

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
Открытого акционерного общества
«Вертолеты России»
и его дочерних организаций
за 2012 год

Март 2013 года

**Аудиторское заключение -
Открытое акционерное общество «Вертолеты России»
и его дочерние организации**

Содержание	Стр.
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности	3
Аудиторское заключение независимого аудитора	4
Приложения	
Консолидированные отчеты о совокупном доходе	6
Консолидированные отчеты о финансовом положении	7
Консолидированные отчеты об изменениях в капитале	8
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным на страницах 4-5 заключением независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Вертолеты России» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за периоды, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- ▶ выбор и применение соответствующей учетной политики;
- ▶ предоставление уместной, надежной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учетной политике;
- ▶ раскрытие дополнительной информации в случае, когда соблюдение отдельных требований МСФО недостаточно для того, чтобы обеспечить понимание пользователями влияния отдельных операций, прочих событий и условий на финансовое положение Группы и ее финансовые результаты, и
- ▶ оценку способности Группы продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

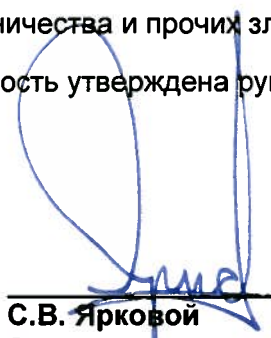
Руководство также несет ответственность за:

- ▶ разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ▶ ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- ▶ ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- ▶ принятие всех доступных мер для обеспечения сохранности активов Группы;
- ▶ выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 22 марта 2013 года:



И.Е. Пшеничный
И.о. генерального директора



С.В. Ярковой
Заместитель генерального директора
по финансам и развитию

22 марта 2013 года
Москва, Россия

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Открытого акционерного общества «Вертолеты России»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Вертолеты России» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2012 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

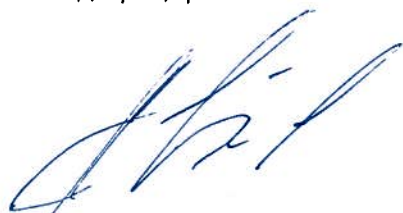
Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 1 и Примечание 39 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, в которых содержится указание на то, что Правительство Российской Федерации является стороной, осуществляющей фактический контроль над Группой, и Группа осуществляет значительный объем операций с другими сторонами, связанными с ней по признаку наличия общего контроля и владения со стороны Правительства Российской Федерации. Соответственно, Правительство Российской Федерации оказывает прямое и косвенное влияние на финансовое положение Группы, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств. Указанное обстоятельство не является основанием для выражения модифицированного мнения в нашем аудиторском заключении.



А.А. Чижиков
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

22 марта 2013 года

Сведения об аудируемом предприятии

Наименование: ОАО «Вертолеты России»
Сведения о регистрации в Едином государственном реестре юридических лиц (№ 1077746003334, дата - 9 января 2007 года).
Адрес: 123610, Российская Федерация, г. Москва, Краснопресненская наб., д. 12.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Основной государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированные отчеты о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей, за исключением данных по акциям)

	Прим.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2010 г.*
Выручка	7, 9	125 749	103 938	67 202
Себестоимость реализации	10	(79 888)	(63 261)	(40 964)
Валовая прибыль		45 861	40 677	26 238
Государственные субсидии		1 700	602	157
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	11	(30 656)	(25 501)	(15 825)
(Формирование)/сторнирование резерва под обесценение основных средств и нематериальных активов	15, 17	(639)	(263)	163
Прочие операционные расходы, нетто	12	(1 052)	(760)	(913)
Операционная прибыль		15 214	14 755	9 820
Финансовые доходы	13	320	213	350
Финансовые расходы	13	(4 387)	(3 938)	(3 474)
Превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов приобретенной компании над стоимостью приобретения	8	—	—	340
Прибыль от переоценки инвестиций в ассоциированные компании в связи с объединением компаний	8	—	—	588
Доля в прибыли ассоциированных компаний	19	(16)	(458)	175
Положительные и отрицательные курсовые разницы, нетто		1 207	(618)	(394)
Прибыль до налогообложения		12 338	9 954	7 405
Налог на прибыль	14	(2 896)	(2 969)	(1 501)
Прибыль за отчетный год		9 442	6 985	5 904
Приходящаяся на:				
Акционера Компании		9 163	5 274	4 028
Неконтрольные доли участия		279	1 711	1 876
		9 442	6 985	5 904
Прочий совокупный убыток				
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога в сумме 18 млн. руб.		(72)	—	—
Итого совокупный доход за отчетный год за вычетом налога		9 370	6 985	5 904
Приходящийся на:				
Акционера Компании		9 097	5 274	4 028
Неконтрольные доли участия		273	1 711	1 876
		9 370	6 985	5 904
Прибыль на акцию				
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (включая эффект дробления обыкновенных акций Компании)	29	95 078 882	94 994 000	94 994 000
Базовая и разводненная прибыль на акцию		0,00010	0,00006	0,00004

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 22 марта 2013 года:

И.Е. Пшеничный
И.о. Генерального директора

С.В. Ярковой
Заместитель Генерального директора по финансам и развитию

* Сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, отражают корректировки, внесенные в связи с завершением периода оценки (Примечание 8).

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированные отчеты о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.*	На 31 декабря 2010 г.*
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	15	42 710	38 787	31 122
Гудвил	16	1 076	1 076	913
Прочие нематериальные активы	17	7 371	4 797	2 998
Инвестиции в ассоциированные компании	19	19	35	794
Торговая дебиторская задолженность	20	157	188	172
Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	21	969	2 337	5 080
Прочие финансовые активы	22	167	150	900
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	23	815	935	687
Отложенные налоговые активы	24	650	289	201
		53 934	48 594	42 867
Оборотные активы				
Запасы	25	30 840	25 860	20 120
Суммы к получению по договорам на строительство	26	16 871	6 391	6 336
Торговая дебиторская задолженность	20	10 734	7 475	8 397
Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	21	24 360	31 708	19 856
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		995	270	65
Дебиторская задолженность по прочим налогам	27	5 876	6 949	6 631
Прочие финансовые активы	22	508	872	413
Денежные средства и их эквиваленты	28	10 710	12 036	17 957
		100 894	91 561	79 775
Итого активы		154 828	140 155	122 642
Капитал и обязательства				
Капитал и резервы				
Уставный капитал	29	95	95	95
Добавочный капитал		8 567	8 414	8 414
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		22 596	13 948	12 378
Капитал, приходящийся на акционера Компании		31 258	22 457	20 887
Неконтрольные доли участия		2 293	2 291	9 594
		33 551	24 748	30 481
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	30	34 440	35 142	20 514
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом краткосрочной части	31	108	348	275
Пенсионные обязательства	32	462	370	324
Резервы	33	411	311	121
Отложенные налоговые обязательства	24	2 382	2 400	3 866
		37 803	38 571	25 100
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	30	43 558	19 318	25 377
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть	31	252	232	192
Торговая кредиторская задолженность	34	6 208	5 462	4 806
Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	35	16 864	22 950	8 776
Задолженность по договорам на строительство	26	12 923	24 781	24 202
Задолженность по налогу на прибыль		556	1 463	888
Задолженность по прочим налогам	27	2 555	1 670	1 538
Резервы	33	558	960	1 282
		83 474	76 836	67 061
Итого обязательства		121 277	115 407	92 161
Итого капитал и обязательства		154 828	140 155	122 642

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 22 марта 2013 года:

И.Е. Пшеничный
И.о. Генерального директора

С.В. Ярковой
Заместитель Генерального директора по финансам и развитию

* Сравнительные данные по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов отражают корректировки, внесенные в связи с завершением периода оценки (Примечание 8), а также переклассификацию, подробно описанную в Примечании 6.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

Капитал, приходящийся на акционера Компании

* Сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, отражают корректировки, внесенные в связи с завершением периода оценки (Примечание 8).

oo

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

Капитал, приходящийся на акционера Компании						
Переоценка ценных бумаг,						
		Нераспределенная прибыль		Неконтролирующие доли участия		
Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Итого	Итого	Итого	Итого
На 1 января 2011 г. *						
	95	8 414	12 378	20 887	9 594	30 481
Итого совокупный доход за год	—	—	5 274	5 274	1 711	6 985
Дивиденды	—	—	—	—	(425)	(425)
Увеличение долей участия в дочерних предприятиях:						
ОАО «Казанский вертолетный завод»	8	—	(1 701)	(1 701)	(2 672)	(4 373)
ОАО «Роствертол»	8	—	168	168	(1 217)	(1 049)
ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС»	8	—	(328)	(328)	240	(88)
ОАО «КАМОВ»	8	—	(22)	(22)	22	—
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод»	8	—	(571)	(571)	(1 540)	(2 111)
Уменьшение долей участия в дочерних предприятиях:						
ОАО «Казанский вертолетный завод»	8	—	682	682	1 419	2 101
Опционы «пут», выданные владельцам неконтрольных долей участия в:						
ОАО «Казанский вертолетный завод»	8	—	(1 012)	(1 012)	(2 240)	(3 252)
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод»	8	—	(838)	(838)	(2 457)	(3 295)
ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС»	8	—	(82)	(82)	(144)	(226)
На 31 декабря 2011 г.						
	95	8 414	13 948	22 457	2 291	24 748

* Сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, отражают корректировки, внесенные в связи с завершением периода оценки (Примечание 8).

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

Капитал, приходящийся на акционера Компании						
Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Переоценка		Итого	Неконтроль- ные доли участия
			Нераспреде- ленная прибыль	ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		
На 1 января 2012 г.						
	95	8 414	13 948	--	22 457	2 291
	--	--	9 163	--	9 163	279
	--	--	--	(66)	(66)	(6)
29	--	--	(949)	--	(949)	(72)
Итого						
						24 748
						9 442
						(72)
						(1 021)
Увеличение долей участия в дочерних предприятиях:						
8	--	--	126	--	126	(171)
8	--	--	(277)	--	(277)	(555)
Итого						
						(45)
						(832)
Уменьшение долей участия в дочерних предприятиях:						
8	--	--	17	--	17	34
8	--	--	302	--	302	(166)
Итого						
						51
						136
Активы, вложенные ОАО «ОПК «Оборонпром» в дочерние предприятия Группы:						
		153	--	--	153	--
8	--	--	--	--	--	--
Итого						
						153
Неисполненные опционы «пут» с истекшим сроком действия, выданные владельцам неконтрольных долей участия в:						
8	--	--	277	--	277	555
8	--	--	55	--	55	104
Итого						
						832
						159
На 31 декабря 2012 г.						
	95	8 567	22 662	(66)	31 258	2 293
Итого						
						33 551

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 22 марта 2013 года:

И.Е. Пшеничный
 И.о. Генерального директора

С.В. Яковлев
 Заместитель Генерального директора по финансам и развитию

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированные отчеты о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.*	За год по 31 декабря 2010 г.*
Операционная деятельность				
Прибыль за отчетный год		9 442	6 985	5 904
<i>Неденежные корректировки для сверки прибыли за отчетный год с чистыми денежными потоками:</i>				
Налог на прибыль		2 896	2 969	1 501
Финансовые доходы и расходы, нетто	13	4 067	3 725	3 124
Амортизация основных средств и нематериальных активов	15, 17	4 417	3 169	1 767
Формирование/(сторнирование) резерва под обесценение основных средств и нематериальных активов	15, 17	639	263	(163)
Положительные и отрицательные курсовые разницы, нетто		(1 207)	618	394
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности		(24)	41	162
Уменьшение стоимости запасов до чистой цены продажи	25	324	376	607
Изменение в резервах и пенсионных обязательствах		879	855	1 330
Убыток от выбытия основных средств	12	569	228	182
Прибыль от переоценки инвестиций в ассоциированные компании в связи с объединением компаний	8	—	—	(588)
Превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов приобретенной компании над стоимостью приобретения		—	—	(340)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	19	16	458	(175)
Прочее		32	—	(6)
		22 050	19 687	13 699
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>				
Увеличение запасов		(5 304)	(5 941)	(5 105)
Увеличение сумм к получению по договорам на строительство		(10 480)	(55)	(340)
(Увеличение)/уменьшение торговой дебиторской задолженности		(2 815)	936	(2 444)
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных и прочей дебиторской задолженности		8 934	(9 241)	(3 484)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по прочим налогам		1 073	(318)	(2 662)
Увеличение/(уменьшение) торговой кредиторской задолженности		554	(9)	1 704
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных и прочей кредиторской задолженности		(1 693)	7 799	(4 473)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по договорам на строительство		(11 858)	579	6 063
Увеличение/(уменьшение) резервов и прочих обязательств по выплате вознаграждений сотрудникам		(227)	(650)	(421)
Увеличение задолженности по прочим налогам		885	132	870
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности		1 119	12 919	3 407
Проценты уплаченные		(5 659)	(5 169)	(3 934)
Государственные субсидии – компенсация финансовых расходов		1 532	789	520
Налог на прибыль уплаченный		(4 889)	(4 171)	(591)
Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) операционной деятельности		(7 897)	4 368	(598)

* Сравнительные данные за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов отражают корректировки, внесенные в связи с завершением периода оценки (Примечание 8), а также переклассификацию, подробно описанную в Примечании 6.

Примечания на страницах 13-106 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированные отчеты о движении денежных средств (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.*	За год по 31 декабря 2010 г.*
Инвестиционная деятельность				
Приобретение основных средств		(7 612)	(9 101)	(5 521)
Поступления от выбытия основных средств		61	390	932
Приобретение нематериальных активов		(5 341)	(4 599)	(1 742)
Государственные субсидии – компенсация капитализированных затрат на нематериальные активы в стадии разработки	17	1 643	2 364	391
Займы выданные		(41)	(326)	(1)
Займы погашенные		79	193	43
Приобретение прочих финансовых активов		(2 098)	(259)	(347)
Поступления от выбытия прочих финансовых активов		2 400	–	3 713
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом денежных средств на балансе дочерних предприятий		–	–	(2 241)
Поступления от выбытия ассоциированной компании		–	–	476
Проценты полученные	13	320	213	350
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(10 589)	(11 125)	(3 947)
Финансовая деятельность				
Привлечение кредитов и займов		56 238	56 118	42 485
Погашение кредитов и займов		(31 896)	(48 308)	(31 739)
Погашение основной суммы долга по финансовой аренде		(487)	(442)	(374)
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях	8	(6 662)	(7 768)	–
Поступления от продажи неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях	8	51	2 101	–
Авансы, полученные от ОАО «ОПК «Оборонпром» для последующего взноса в уставный капитал дочерних предприятий Группы	35	702	289	–
Взнос ОАО «ОПК «Оборонпром» в уставный капитал Компании и дочерних предприятий Группы		–	–	3 444
Дивиденды, выплаченные Компанией акционерам	29	(489)	–	(453)
Дивиденды, выплаченные владельцам неконтрольных долей участия		(76)	(1 291)	(187)
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности		17 381	699	13 176
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(1 105)	(6 058)	8 631
Эффект от изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(221)	137	(86)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		12 036	17 957	9 412
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		10 710	12 036	17 957

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 22 марта 2013 года:

И.Е. Пшеничный
И.о. Генерального директора

С.В. Ярковой
Заместитель Генерального директора по финансам и развитию

* Сравнительные данные за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов отражают корректировки, внесенные в связи с завершением периода оценки (Примечание 8), а также переклассификацию, подробно описанную в Примечании 6.

Примечания на страницах 13-106 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. Общие сведения

Открытое акционерное общество «Вертолеты России» (далее – «Компания») было создано 9 января 2007 года как 100% дочернее предприятие ОАО «ОПК «Оборонпром» (далее – «Оборонпром»), холдинговой компании по производству аэрокосмического оборудования, находящейся под контролем Правительства Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2012 года доля «Оборонпром» составляла 98,5% уставного капитала Компании. Компания была создана для объединения, управления и коммерциализации российской вертолетной промышленности, раздробленной после распада Советского Союза. В декабре 2010 года за Компанией был юридически закреплён статус холдинговой компании всех нижеперечисленных компаний.

Группа производит гражданские и военные вертолеты, а также военно-ракетные комплексы и включает в себя конструкторские центры и производственные предприятия, выпускающие весь спектр вертолетов моделей «Ми», «Ка» и «Ансат». Продукция Группы реализуется как в Российской Федерации, так и за рубежом. Наиболее существенные предприятия Группы, связанные с производством, проектированием и обслуживанием вертолетной техники, зарегистрированы на территории Российской Федерации.

Головной офис Компании расположен по адресу: Российская Федерация, 123610, г. Москва, Краснопресненская набережная д. 12.

8 декабря 2010 года «Оборонпром» юридически завершил формирование Группы компаний «Вертолеты России» (далее – «Группа») посредством:

- ▶ внесения контрольных пакетов акций ряда дочерних предприятий Группы в уставный капитал Группы (см. описание ниже) в обмен на дополнительный выпуск 93 994 акций Компании (Примечание 29);
- ▶ переуступки Компании прав требования по авансам в размере 153 млн. руб. и 136 млн. руб. в качестве оплаты дополнительных выпусков акций ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие» и ОАО «КАМОВ». Данные взносы были отражены в составе добавочного капитала; и
- ▶ взноса в уставный капитал Компании в размере 2 817 млн. руб. за вычетом 233 млн. руб., выплаченных Компанией за 15,4% акций ОАО «Редуктор-ПМ».

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности финансовая информация за 2010 год до даты юридического завершения формирования Группы представлена исходя из принципа объединения предприятий, находящихся под общим контролем, как если бы формирование Группы «Вертолеты России» было завершено 1 января 2007 года, т.е. на дату перехода на Международные стандарты финансовой отчетности (далее – «МСФО»). Порядок и принципы консолидации и представления финансовой информации также представлены в Примечании 2 «Принципы консолидации и формирование Группы».

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Общие сведения (продолжение)

Предприятия, входящие в состав Группы:

Предприятие и его местонахождение		Направление деятельности	Эффективная доля участия и доля голосующих акций, %					
			31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
			(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)
Дочерние предприятия Группы								
ОАО «Казанский вертолетный завод» (Казань)		Производство вертолетов: Ми-8, Ми-17, Ансат	99,6	100,0	80,2	80,5	65,9	66,1
ОАО «Роствертол» (Ростов-на-Дону)		Производство вертолетов: Ми-24, Ми-26, Ми-28, Ми-35	92,0	92,0	92,0	92,0	75,1	75,1
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод» («Улан-Удэ»)		Производство вертолетов: Ми-8, Ми-17	100,0	100,0	84,8	84,8	75,1	75,1
ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие» (Кумертау)		Производство вертолетов: Ка-28, Ка-31, Ка-32, Ка-226	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС» (Арсеньев)		Производство вертолетов: Ка-50, Ка-52, производство военно-ракетных комплексов	93,4	93,4	93,1	93,1	75,0	75,0
ОАО «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля» (Москва)		Конструкторское бюро (вертолеты «Ми»)	74,8	80,7	74,8	80,7	74,4	80,7
ОАО «КАМОВ» (Москва)		Конструкторское бюро (вертолеты «Ка»)	94,5	94,5	99,8	99,8	98,5	98,5
ОАО «Ступинское машиностроительное производственное предприятие» (Ступино)		Производство комплектующих для вертолетов «Ми» и «Ка»	61,1	80,5	61,2	80,5	61,2	80,5
ОАО «Редуктор-ПМ» (Пермь)		Производство комплектующих для вертолетов «Ми» и «Ансат»	88,2	88,2	80,8	80,8	80,8	80,8
ЗАО «Улан-Удэнский лопастной завод» (Улан-Удэ)		Производство комплектующих для вертолетов «Ми»	100,0	100,0	84,8	84,8	75,1	75,1
ОАО «Вертолетная инновационная промышленная компания» (Улан-Удэ)		Производство комплектующих для вертолетов «Ми»	100,0	100,0	84,8	84,8	75,1	75,1
ОАО «Новосибирский авиаремонтный завод» (Новосибирск)		Ремонт и техническое обслуживание вертолетов «Ми»	95,1	95,1	95,1	95,1	95,1	95,1
ОАО «Вертолетная сервисная компания» (Москва)		Поставка материалов и запасных частей	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
ЗАО «Авиакомпания «Роствертол-Авиа» (Ростов-на-Дону)		Техническое обслуживание вертолетов	92,0	92,0	92,0	92,0	5,0	5,0
ООО «Центр закупок и логистики» (Москва)		Поставка материалов и запасных частей	100,0	100,0	—	—	—	—
ООО «Международные вертолетные программы» (Москва)		Холдинговая компания	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
ЗАО «ХелиВерт» (Москва)		Производство вертолетов «АВ»	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Ассоциированные компании Группы								
ЗАО «Активные операции» (Москва)		Холдинговая компания	45,80	49,0	45,6	49,0	36,8	49,0
ОАО АКБ «Донкомбанк» (Ростов-на-Дону)		Коммерческий банк	—	—	—	—	30,3	29,7
ОАО АКБ «Заречье» (Казань)		Коммерческий банк	—	—	—	—	25,4	25,5

Подробная информация об изменениях в структуре собственности представлена в Примечании 8.

- (1) Эффективная доля участия
(2) Доля голосующих акций

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Формирование группы

Как указано в Примечании 1, «Оборонпром» является акционерным обществом, контролируемым Правительством Российской Федерации. В свою очередь «Оборонпрому» принадлежит 98,5% уставного капитала Компании.

8 декабря 2010 года «Оборонпром» внес ранее принадлежащие ему пакеты акций в качестве вноса в уставный капитал различных предприятий в уставный капитал Группы. Данный взнос был учтен Группой, как сделка между предприятиями, находящимися под общим контролем, что означает, что все переданные активы и обязательства были учтены по стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны.

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности финансовая информация за 2010 год до даты юридического завершения формирования Группы представлена исходя из принципа общего контроля, как если бы реорганизация произошла на дату создания Компании. Это отражает намерение «Оборонпрома» создать собственную структуру путем учреждения новой Группы, которая специализируется на производстве вертолетов и сопутствующих товаров, и передачи долей владения в отдельных предприятиях данной отрасли во вновь созданную Группу. В этой связи доли владения «Оборонпрома» были представлены, как если бы они всегда принадлежали Группе.

Учитывая вышеизложенное, консолидированная финансовая информация за период до даты юридического завершения формирования Группы была подготовлена исходя из следующих допущений:

- ▶ активы, обязательства, прибыли и убытки предприятий, вошедших в состав Группы, были объединены за периоды до даты юридического завершения формирования Группы с момента, когда «Оборонпром» и Правительство Российской Федерации получили соответствующие доли участия в предприятиях;
- ▶ все операции между предприятиями Группы и соответствующие остатки по расчетам были исключены из консолидированной отчетности;
- ▶ операции и остатки по расчетам между предприятиями, контролируемыми «Оборонпромом» или Правительством Российской Федерации, не входящими в состав Группы, были классифицированы как операции со связанными сторонами;
- ▶ уставный капитал представляет собой уставный капитал Компании. Уставные капиталы остальных предприятий Группы были объединены и отражены в составе нераспределенной прибыли Группы. Остаток по счету нераспределенной прибыли Группы, таким образом, представляет собой остатки по счетам нераспределенной прибыли предприятий, входящих в Группу, и историческую стоимость чистых активов, внесенных в «Оборонпром» Правительством Российской Федерации. Все остальные строки в капитале были объединены в соответствии с принципом объединения активов и обязательств;
- ▶ неконтрольные доли участия за период до даты юридического завершения формирования Группы уменьшались и увеличивались, что явилось следствием ряда прямых и косвенных приобретений и продаж, произведенных как Группой, так и «Оборонпромом»; и
- ▶ «Оборонпром» осуществил ряд приобретений за период до даты юридического завершения формирования Группы, представленных в данной консолидированной финансовой отчетности. Данные приобретения были представлены, как если бы они были осуществлены внутри Группы. Данные операции подробно раскрыты в Примечании 8 и отражены в соответствии с учетной политикой, изложенной в Примечании 3.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «руб.»), если не указано иное.

Бухгалтерский учет в компаниях Группы ведется в российских рублях в соответствии с законодательством, правилами ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности Российской Федерации, в которой большая часть предприятий, входящих в Группу, учреждена и зарегистрирована.

Принципы составления финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, оговоренных в разделе «Основные принципы учетной политики».

Принципы консолидации

Предприятие консолидируется в финансовой отчетности, если Группа контролирует его деятельность. Предприятие считается контролируемым Группой, если руководство Группы может определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения прибыли от его деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе/(убытке), начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи, соответственно. Общий совокупный доход или расход дочерних предприятий распределяется между акционером Компании и владельцами неконтрольных долей участия, даже если это ведет к возникновению отрицательной величины.

В случае предоставления Группой владельцам неконтрольных долей участия опционов на продажу ими акций дочерних предприятий Группы (опционов «пут»), акции, являющиеся предметом таких опционов, учитываются как приобретенные. Финансовые обязательства в отношении опционов «пут» учитываются по справедливой стоимости на дату предоставления опционов и впоследствии пересчитываются по справедливой стоимости. Изменение справедливой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

Финансовая отчетность дочерних компаний составляется за отчетный период, аналогичный отчетному периоду материнской компании; в случае необходимости, в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы. Все операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах, а также прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Приобретение предприятий у третьих лиц

Приобретение дочерних предприятий у третьих лиц учитывается по методу покупки.

Вознаграждение, выплаченное за приобретение каждого предприятия, определяется в сумме, равной справедливой стоимости (на дату приобретения) переданных активов, понесенных или принятых обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой, если таковые имеются, в обмен на получение контроля над приобретаемым предприятием. Все связанные с этим расходы отражаются в составе прибыли или убытка в момент возникновения.

Если вознаграждение, выплачиваемое Группой в рамках сделки по приобретению, включает активы или обязательства, возникающие в результате договоренности об условном вознаграждении, то такие активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения и включаются в стоимость вознаграждения, выплачиваемого в рамках сделки. Последующие изменения справедливой стоимости приобретения, обусловленные будущими событиями, относятся на стоимость приобретения, если они могут быть классифицированы как корректировки, относящиеся к периоду оценки (который не может превышать двенадцати месяцев с даты приобретения), возникших в результате появления дополнительной информации о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения. Корректировка стоимости условного вознаграждения, представленного в составе капитала, в дальнейшем не производится, а его последующая выплата учитывается в составе капитала. Условное вознаграждение, обусловленное будущими событиями и представленное в качестве условного актива или обязательства, в дальнейшем учитывается согласно соответствующим МСФО.

В случае поэтапного объединения компаний ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенном предприятии переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в составе прибылей или убытков. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенном предприятии до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочих совокупных доходах и расходах, переносятся в состав прибылей и убытков по аналогии с тем, как это было бы отражено в случае выбытия такой доли.

Идентифицируемые активы и обязательства приобретаемой компании, удовлетворяющие критериям признания в соответствии с МСФО 3 (2008 год), отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением:

- ▶ отложенных налоговых активов и обязательств, а также активов, относящихся к соглашениям по выплате вознаграждения сотрудникам, которые признаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» и МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения сотрудникам», соответственно;
- ▶ обязательств или долевых инструментов, предоставленных Группой в качестве замещения ранее действующих в приобретенном предприятии долевых компенсационных программ, оцениваемых в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Вознаграждение в форме акций» на дату приобретения; и
- ▶ активов (или группы выбывающих активов), классифицированных как предназначенные для продажи, которые оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Приобретение предприятий у третьих лиц (продолжение)

Если первоначальный учет сделки по объединению компаний не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются предварительные показатели, оценка которых не завершена. Эти предварительные показатели корректируются (могут также признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, отраженные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Гудвил представляет собой превышение стоимости вознаграждения, неконтрольной доли участия и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (если таковая имелаась) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если чистая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств на дату приобретения превышает сумму выплаченного вознаграждения, неконтрольной доли участия, и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (если таковая имелаась), Компания повторно определяет, правильно ли она идентифицировала и оценила приобретенные активы и принятые обязательства. Если результаты такой переоценки подтверждают наличие превышения, то оно признается в составе прибыли или убытка в качестве дохода от покупки на выгодных условиях после проведения дополнительного анализа.

Неконтрольные доли участия отражаются отдельно от доли Группы, и могут первоначально оцениваться: (i) по справедливой стоимости; или (ii) пропорционально неконтрольной доле участия в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного предприятия. Выбор порядка отражения неконтрольных долей участия производится отдельно для каждого приобретения. После приобретения оценка балансовой стоимости неконтрольных долей участия равняется балансовой стоимости таких долей, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на долю неконтролирующих акционеров в последующих изменениях капитала. Общий совокупный доход относится на неконтрольные доли участия, даже если это приводит к возникновению отрицательного остатка по неконтрольным долям участия.

Сделки по объединению компаний с третьими сторонами, имевшие место до 1 января 2010 года, учитывались в соответствии с МСФО (IFRS) 3 (2004 год) «Объединение компаний».

Сделки под общим контролем

Активы (включая гудвил, если таковой имеется) и обязательства предприятия, приобретаемые у предприятий, находящихся под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Разница, если таковая имеется, между балансовой стоимостью приобретенных чистых активов и суммой выплаченного Группой вознаграждения отражается как корректировка капитала. В случае, когда передающая сторона передает дочернее предприятие Группе, сумма вознаграждения, выплаченная передающей стороной, учитывается в составе добавочного капитала за вычетом номинальной стоимости акций, выпущенных в обмен на внесенные активы. Чистые активы дочерних предприятий и результаты их хозяйственной деятельности учитываются с момента, когда передающей стороной был получен контроль над дочерним предприятием.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения долей владения Группы в существующих дочерних предприятиях

Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в составе капитала. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей участия в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Разница между суммой, на которую корректируется неконтрольная доля участия, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражается в составе собственного капитала акционера Компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между: (i) совокупной величиной справедливой стоимости полученного вознаграждения и справедливой стоимости оставшейся доли и (ii) балансовой стоимостью активов (включая гудвил), за вычетом обязательств дочернего предприятия, а также неконтрольных долей участия. При этом суммы, ранее отраженные в составе прочих совокупных доходов и расходов и имеющие отношение к выбывшему дочернему предприятию, учитываются аналогично тому, как это было бы в случае выбытия соответствующих активов и обязательств, то есть отражаются в составе прибылей и убытков или относятся в состав нераспределенной прибыли. Справедливая стоимость оставшейся доли инвестиций в бывшее дочернее предприятие на дату потери контроля определяется в соответствии с МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», или, если применимо, по стоимости на дату первоначального признания инвестиции в ассоциированную компанию.

Гудвил

Гудвил, возникающий в сделках по объединению компаний, как указано в параграфах «Приобретение предприятий у третьих лиц» и «Сделки под общим контролем» (см. выше), учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются.

Для целей оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми единицами (или группами единиц), генерирующими денежные потоки, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Оценка единиц, генерирующих денежные потоки, между которыми был распределен гудвил с целью выявления обесценения, проводится ежегодно или чаще при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, становится ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила, отнесенного к данной единице, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально их балансовой стоимости. Убыток от обесценения гудвила, если таковой имеется, признается непосредственно в составе прибылей и убытков и не подлежит восстановлению в последующие периоды.

При выбытии дочернего предприятия соответствующая стоимость гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированная компания – это компания, на деятельность которой Группа оказывает существенное влияние. Под существенным влиянием подразумевается возможность участвовать в принятии решений в отношении финансовой и операционной политики объекта инвестирования без осуществления контроля.

Результаты деятельности, активы и обязательства ассоциированных компаний включаются в данную консолидированную финансовую отчетность по методу долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи, в этом случае такие инвестиции учитываются в соответствии с МСФО 5 *«Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность»*. При использовании метода долевого участия инвестиции в ассоциированные компании отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной на изменения в доле принадлежащих Группе чистых активов после даты приобретения за вычетом обесценения отдельных инвестиций. Убытки ассоциированной компании, превышающие величину вложений Группы в данную ассоциированную компанию (включая любые долгосрочные инвестиции, которые по существу составляют часть инвестиций Группы в ассоциированную компанию), учитываются только в том объеме, в котором у Группы существуют обязательства, установленные законом или вытекающие из делового оборота, по оказанию финансовой поддержки таким ассоциированным компаниям, или если Группа производит выплаты от лица ассоциированной компании.

Любое превышение стоимости приобретения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ассоциированной компании, возникающее на дату приобретения, признается в качестве гудвила.

Данный гудвил включается в балансовую стоимость инвестиций и оценивается на предмет обесценения в составе таких инвестиций. Любое превышение доли Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения, после анализа, немедленно признается в составе прибылей и убытков.

Для определения необходимости признания убытка от обесценения по инвестициям Группы в ассоциированную компанию применяются требования МСФО (IAS) 39. При необходимости полная балансовая стоимость инвестиции (включая гудвил) оценивается на предмет обесценения согласно МСФО (IAS) 36 *«Обесценение активов»* как единый актив, путем сравнения ее возмещаемой стоимости (наибольшего значения из полезной стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения приводит к корректировке балансовой стоимости инвестиции. Восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36 только в том случае, если возмещаемая стоимость инвестиций впоследствии увеличивается.

Прибыли и убытки Группы, возникающие в результате операций с ассоциированными компаниями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале соответствующих ассоциированных компаний.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Внеоборотные активы, предназначенные до продажи

Внеоборотные активы и группы выбывающих активов классифицируются как текущие активы, предназначенные для продажи, в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена главным образом не в процессе обычного использования в производственной деятельности, а в результате продажи. Данное условие считается выполненным, если существует высокая вероятность осуществления сделки по продаже и актив (или группа выбывающих активов) могут быть незамедлительно проданы в их текущем состоянии. Руководство должно иметь намерение осуществить продажу, причем такая сделка должна быть завершена в течение одного года с момента его классификации. Внеоборотные активы (или группа выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов, связанных с продажей.

Операции в иностранной валюте

Каждое предприятие Группы определяет собственную функциональную валюту и представляет финансовую отчетность в этой функциональной валюте. Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, зарегистрированных и осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, является российский рубль («руб.»). Операции в валютах, отличных от функциональной валюты (иностранные валюты), отражаются по обменному курсу, действующему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату совершения операции. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в составе отчета о совокупном доходе/(убытке).

Обменные курсы по отношению к иностранным валютам, в которых Группа осуществляла операции, представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Обменный курс на конец года (рублей)			
1 доллар США («долл. США»)	30,37	32,20	30,48
1 евро	40,23	41,67	40,33
Средний обменный курс за год (рублей)			
1 долл. США	31,07	29,39	30,37
1 евро	39,91	40,90	40,30

Признание выручки

Группа получает выручку от продажи произведенных вертолетов, оказания услуг по ремонту и обслуживанию вертолетов, выполнения научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ и производства прочей продукции, включая запасные части для вертолетов. Выручка признается, если существует высокая вероятность получения экономических выгод Группой, сумма выручки может быть достоверно определена и соблюдаются приведенные ниже критерии признания выручки. Выручка оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, и отражается за вычетом предоставленных скидок и налога на добавленную стоимость.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Выручка от реализации произведенных вертолетов

Группа учитывает деятельность по производству вертолетов в качестве договоров на строительство.

Если финансовый результат договора на строительство может быть надежно оценен, выручка и расходы признаются пропорционально степени завершенности работ по договору на отчетную дату. Степень завершенности определяется как доля затрат на выполнение работ на отчетную дату в общей расчетной сумме затрат по договору. Отклонения по объемам выполненных работ, претензии и поощрительные выплаты учитываются в той степени, в которой они могут быть надежно оценены и их получение считается высоковероятным. Если финансовый результат по договору на строительство не может быть надежно оценен (например, на ранних этапах реализации договора на строительство), выручка отражается только в той сумме, в которой ожидается возмещение произведенных затрат по договору. Затраты по договору списываются на расходы в том периоде, когда они были понесены. Если существует высокая вероятность того, что сумма затрат по договору превысит общую сумму выручки по нему, совокупный ожидаемый убыток сразу же списывается на расходы.

Суммы к получению по договорам на строительство отражаются Группой в отчете о финансовом положении в составе активов, а задолженность по договорам на строительство, отражается в составе обязательств. Суммы к получению по договорам на строительство представляют собой суммы понесенных расходов плюс суммы признанной прибыли за вычетом сумм признанных убытков и сумм выставленных счетов на оплату по тем договорам на строительство, по которым сумма понесенных расходов и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков) превышает сумму счетов. Задолженность по договорам на строительство, представляет собой сумму понесенных расходов плюс суммы признанной прибыли за вычетом сумм признанных убытков и сумм выставленных счетов на оплату по тем договорам на строительство, по которым сумма счетов превышает сумму понесенных расходов и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков).

Группа обязана экспортировать военные вертолеты через Государственную Корпорацию «Рособоронэкспорт» («Рособоронэкспорт»). «Рособоронэкспорт» оказывает данные услуги за комиссионное вознаграждение. Группа признает комиссионные расходы в момент признания выручки учитывает их в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов.

Деятельность военных представительств, которые представляют Министерство обороны Российской Федерации, в ходе закупки у Группы определенных видов продукции военного назначения и получения разрешений по контролю качества в отношении некоторых видов вертолетной продукции Группы финансируется Группой за счет распределения средств в размере установленного процента от стоимости продукции, инспектируемой военным представительством. Группа признает расходы в момент признания выручки и учитывает их в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов.

Выручка от услуг по ремонту и обслуживанию вертолетов и выручка от научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ

Выручка от оказания данных услуг признается пропорционально степени завершенности работ по контракту и определяется как доля расходов, понесенных по контракту на отчетную дату, к общей стоимости расходов по контракту.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Выручка от реализации прочей произведенной продукции

Выручка от реализации произведенной продукции признается при одновременном выполнении следующих условий:

- ▶ Группа передала покупателю значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на произведенную продукцию;
- ▶ Группа не сохраняет за собой ни управленческие функции в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, ни фактический контроль над проданной произведенной продукцией;
- ▶ сумма выручки может быть надежно оценена;
- ▶ существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой; и
- ▶ понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть надежно оценены.

Переход рисков к покупателю основывается на условиях поставки и в большинстве случаев совпадает с датой отгрузки.

Дивидендные и процентные доходы

Дивидендные доходы признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть надежно оценена.

Процентный доход признается, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть надежно оценена. Процентный доход начисляется на регулярной основе, исходя из основной суммы непогашенной задолженности и эффективной процентной ставки, которая представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование ожидаемых денежных поступлений в течение ожидаемого срока использования финансового актива до чистой приведенной стоимости данного актива на момент его признания.

Аренда

Аренда, по условиям которой к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Выручка от предоставления активов Группы в операционную аренду признается равномерно в течение срока действия договора аренды. Первоначально понесенные затраты в связи с заключением договора аренды добавляются к текущей балансовой стоимости переданного в аренду актива и в дальнейшем равномерно списываются на счета прибылей и убытков на протяжении срока действия соглашения.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Операционная аренда – Группа в качестве арендополучателя

Платежи по операционной аренде признаются как затраты равномерно на протяжении всего срока аренды, за исключением случаев, когда другой систематический метод учета позволяет более точно отразить характер получения выгод от арендованного актива. Условные арендные выплаты по договорам операционной аренды, обусловленные будущими событиями, отражаются в составе прибыли или убытка по мере возникновения.

Финансовая аренда – Группа в качестве арендополучателя

Активы, полученные на условиях финансовой аренды, учитываются в составе активов Группы по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на оставшуюся величину обязательств. Финансовые расходы отражаются в составе прибылей и убытков.

Затраты по займам

Чистые затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием объектов капитального строительства, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже. Все прочие финансовые расходы учитываются в составе расходов в периоде, в котором они возникли.

Налог на прибыль

Налог на прибыль представляет собой сумму налога на прибыль к уплате (возмещению) и сумму расхода (дохода) по отложенному налогу.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога на прибыль рассчитывается в соответствии с налоговым законодательством РФ. Текущий налог на прибыль определяется в отношении налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от бухгалтерской прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе/(убытке), поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения в других отчетных периодах, а также исключает необлагаемые доходы и невычитаемые расходы. Обязательства Группы по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налога, установленных на отчетную дату.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается в отношении временных разниц, возникающих между данными налогового учета и данными, включенными в консолидированную финансовую отчетность. Данные расчеты производятся индивидуально для каждого предприятия Группы. Отложенный налоговый актив, возникающий из налоговых убытков, признается в качестве актива, только если существует неопровержимая уверенность в том, что будущая налогооблагаемая прибыль будет достаточной для реализации данного убытка. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы – в отношении всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую прибыль, с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные отложенные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с признанием гудвила или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия и ассоциированные компании, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать реализацию временных разниц и представляется вероятным, что данные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, связанные с такими инвестициями, отражаются в той степени, в какой представляется вероятным, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данные временные разницы могут быть использованы, и что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов анализируется на каждую отчетную дату и уменьшается пропорционально вероятности неполучения в будущем налогооблагаемой прибыли в объеме, достаточном для использования отложенных налоговых активов полностью или частично.

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налога, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Отложенные налоговые активы и обязательства представляют собой налоговые последствия, которые могут возникнуть в связи с намерением Группы возместить или погасить текущую стоимость активов и обязательств на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства могут быть взаимозачтены, если существует юридически закрепленное право произвести зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых активов и обязательств на нетто-основе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей основных средств и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия объектов основных средств рассчитывается как разница между ценой реализации и остаточной стоимостью выбывших объектов основных средств и признаются в составе прочих операционных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе/(убытке).

Амортизация основных средств

Амортизация рассчитывается исходя из стоимости актива за вычетом остаточной стоимости.

Амортизация отражается в составе прибылей или убытков (за исключением случаев, когда она включается в балансовую стоимость другого актива) на основе линейного метода в течение предполагаемых сроков полезного использования каждой части объекта основных средств. Амортизация находящегося в финансовой аренде имущества начисляется в течение срока, который является наименьшим из предполагаемого срока полезного использования и срока аренды. Если имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор к концу срока аренды получит право собственности на арендуемые активы, то амортизация активов рассчитывается в течение срока их полезного использования. Амортизация на земельные участки не начисляется.

Предполагаемые сроки полезного использования существенных групп основных средств представлены следующим образом:

Здания	10-60 лет
Машины и оборудование	7-35 лет
Транспорт	2-40 лет
Прочие активы	2-25 лет

Методы амортизации, предполагаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются на каждую отчетную дату. В случае необходимости производятся соответствующие изменения в оценках для учета перспективным методом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

Нематериальные активы, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. К таким нематериальным активам в основном относятся расходы на программное обеспечение.

Амортизация начисляется линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования, которые указаны ниже:

Приобретенное программное обеспечение	2-10 лет
Прочие нематериальные активы	2-5 лет

Предполагаемые сроки полезного использования и метод амортизации анализируются на каждую отчетную дату. В случае необходимости производятся соответствующие изменения в оценках, чтобы учесть их эффект в будущих отчетных периодах.

Нематериальные активы, созданные собственными силами

Расходы на самостоятельно осуществляемую научно-исследовательскую деятельность оцениваются Группой на предмет соответствия требованиям, установленным для признания созданных активов в качестве нематериальных активов, созданных собственными силами.

Помимо необходимости соблюдения общих требований по первоначальной оценке нематериального актива, упомянутые выше требования считаются соблюденными, только если можно продемонстрировать техническую осуществимость и коммерческую целесообразность создания нематериального актива, и при этом существует возможность надежно оценить стоимость нематериального актива.

Также для признания должна существовать высокая вероятность поступления будущих экономических выгод от нематериального актива, которые могут быть однозначно идентифицированы и отнесены к конкретному продукту. При этом помимо указанных требований, капитализации подлежат только те расходы, которые относятся исключительно к стадии разработки, являющемуся частью проекта, осуществляемого собственными силами. Расходы, которые классифицированы как относящиеся к стадии исследований в рамках проекта, реализуемого собственными силами, относятся на затраты по мере их возникновения. Если стадия исследований не может быть четко отделена от стадии разработки, то соответствующие проектные расходы принимаются как расходы, понесенные только на стадии исследования.

Капитализированные расходы на разработку нематериального актива обычно амортизируются на основании расчетного количества произведенных единиц продукции. При невозможности достоверной оценки количества произведенных единиц амортизация расходов на разработку производится на протяжении предполагаемого срока полезного использования актива. Амортизация капитализированных расходов на разработку признается в составе себестоимости реализации. Оценка созданных собственными силами нематериальных активов на предмет обесценения производится ежегодно, пока не было начато использование актива. Последующая оценка на обесценение производится каждый раз при возникновении событий или изменении условий, указывающих на то, что его балансовая стоимость, возможно, не сможет быть возмещена.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы, приобретенные в сделках по объединению компаний

Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса и отражаемые отдельно от гудвила, первоначально признаются по справедливой стоимости на дату приобретения (которая рассматривается как стоимость приобретения).

После первоначального признания нематериальные активы, приобретенные при объединении компаний, учитываются за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения. Амортизация рассчитывается методом, аналогичным тому, как это происходит в случае нематериальных активов, приобретенных в рамках отдельных сделок.

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвила

На каждую отчетную дату Группа осуществляет проверку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов с тем, чтобы определить имеются ли признаки обесценения этих активов. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию и полезная стоимость. При оценке полезной стоимости прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, свойственных активу.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (единицы, генерирующей денежные потоки) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается сразу же в консолидированном отчете о совокупном доходе/(убытке).

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения признается сразу же в консолидированном отчете о совокупном доходе/(убытке).

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Фактическая стоимость приобретения запасов рассчитывается средневзвешенным методом и включает в себя все фактические затраты на приобретение и прочие расходы на их доставку и доведение до состояния, необходимого, чтобы осуществить их реализацию.

В стоимость незавершенного производства и готовой продукции включается стоимость приобретения сырья и затраты на переработку, прямые затраты труда, а также распределяемая часть постоянных и переменных производственных накладных расходов. Сырье учитывается по стоимости приобретения с учетом затрат на транспортировку и доставку.

Чистая цена продажи представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию. Сумму превышения себестоимости товарно-материальных запасов над чистой ценой продажи Группа признает в консолидированном отчете о совокупном доходе/(убытке) в составе Себестоимости реализации.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств на текущих расчетных счетах, банковских депозитов и высоколиквидных инвестиций с первоначальным сроком погашения до трех месяцев, которые свободно могут быть переведены в определенное количество денежных средств с незначительным риском изменения их стоимости.

Финансовые активы

Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, включая расходы, непосредственно относящиеся к сделке по приобретению финансовых активов.

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям: (i) имеющиеся для продажи, (ii) удерживаемые до погашения и (iii) займы и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового инструмента и распределения процентных доходов или расходов в течение соответствующего периода времени. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных поступлений или выплат в течение ожидаемого срока использования финансового инструмента или, если применимо, в течение более короткого срока до балансовой стоимости на момент принятия финансового инструмента к учету.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые имеют стандартные условия и котируются на активных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками.

При отсутствии активного рынка для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Группа определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки.

Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе/(убытке), а накопленный результат представлен в составе резерва по переоценке инвестиций. В случае если инвестиции реализованы, или по ним возникло обесценение, накопленные прибыли и убытки, ранее признанные в составе резерва по переоценке ценных бумаг, переносятся в состав прибылей и убытков.

Дивиденды, начисляемые по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прибылей и убытков при возникновении у Группы права на их получение.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Векселя с фиксированными выплатами и сроками погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до срока погашения, классифицируются как удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости за вычетом убытков от обесценения, если применимо. Процентный доход отражается по методу эффективной процентной ставки.

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату финансовые активы проверяются на предмет выявления признаков обесценения. В отношении финансовых активов признается обесценение при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

По инвестициям в долевые ценные бумаги, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством их обесценения. Степень существенности снижения стоимости оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиции, а продолжительность – исходя из периода, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

По прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- ▶ значительные финансовые трудности контрагента;
- ▶ невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга, или
- ▶ высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации контрагента.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием первоначально выбранной эффективной процентной ставки.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается за счет создаваемого резерва. В случае признания торговой и прочей дебиторской задолженности безнадежной она списывается за счет соответствующего резерва. При последующем восстановлении ранее списанных сумм также производится корректировка суммы резерва. Изменение величины резерва отражается в составе прибыли или убытка.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же критериям, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансового актива, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого актива, или когда она передает финансовый актив и все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот актив, другой стороне. Если Группа не передает и не сохраняет за собой все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот актив, но сохраняет контроль над переданным активом, то она признает долю участия в активе и связанное с ним обязательство в сумме, которая может потребоваться к уплате. Если Группа сохраняет все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный финансовый актив, то Группа продолжает признавать этот финансовый актив, а также признает обеспеченный заем в сумме полученных поступлений.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включая заемные средства, принимаются к учету по справедливой стоимости за вычетом расходов на их привлечение. Впоследствии финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия.

Резервы и условные активы и обязательства

Резервы

Резервы признаются в том случае, когда у Группы есть обязательства (юридические или вытекающие из практики делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства и размер таких обязательств может быть достоверно определен.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Резервы и условные активы и обязательства (продолжение)

Размер резерва определяется на основании наилучшей оценки руководством суммы расходов, необходимых для погашения имеющегося обязательства на отчетную дату, с учетом рисков и неопределенности, присущих обязательству. При оценке резерва с использованием предполагаемых денежных потоков, необходимых для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если все или некоторые экономические выгоды, необходимые для покрытия резерва, предполагается получить от третьей стороны, то предполагаемая сумма к получению признается в качестве актива, в случае если имеется достаточная степень уверенности, что возмещение будет получено и сумма дебиторской задолженности может быть надежно оценена.

Убыточные договоры

Существующие обязательства, вытекающие из убыточных договоров, отражаются и оцениваются в отчетности как резервы. Договор считается убыточным, если Группа приняла на себя договорные обязательства, выполнение которых связано с неизбежными убытками, то есть сумма расходов по выполнению обязательств превышает экономические выгоды, которые предположительно будут получены по договору.

Резерв под гарантийное обслуживание

Группа предоставляет гарантии связанные с продажей вертолетов. Гарантии, предоставляемые Группой на новые вертолеты, в основном, предполагают отсутствие дефектов в материалах и качестве изготовления в течение одного – трех с половиной лет с момента продажи или в течение первых трехсот – одной тысячи часов эксплуатации, в зависимости от того, какое из событий наступит раньше. Резерв по гарантийному обслуживанию признается в момент поставки вертолета покупателю на основании наилучшей оценки ожидаемых будущих затрат. Расходы под гарантийное обслуживание отражены в составе Коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в отчете о совокупном доходе/(убытке).

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такие обязательства возникают в результате объединения компаний. Условные обязательства, связанные с наступлением определенных событий, раскрываются в том случае, если имеется значительная вероятность оттока ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Государственные субсидии

Отложенный доход, связанный с государственными субсидиями, не признается в составе доходов до того момента, пока нет достаточной уверенности, что Группа выполнила все условия и обязательства, связанные с такими субсидиями.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Государственные субсидии (продолжение)

Группа получает государственные субсидии в качестве частичной компенсации затрат на проведение научно-исследовательской деятельности, капитализированных в составе нематериальных активов. Сумма полученных государственных субсидий представлена как уменьшение общей суммы капитализированных затрат на разработки.

В рамках данных программ поддержки государство также компенсирует часть накладных расходов, понесенных в связи с исполнением и контролем за выполнением данных проектов. Данные расходы представлены в составе Коммерческих, общехозяйственных и административных расходов. Государственные субсидии, которые подлежат получению в порядке компенсации уже понесенных накладных расходов, отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором возникает возможность их получения. Данные доходы отражаются в составе государственных субсидий.

Группа получает государственные субсидии для компенсации понесенных финансовых расходов по кредитам, полученным Группой для производства вертолетов. Государственные субсидии, которые подлежат получению в порядке компенсации уже понесенных финансовых расходов, отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором возникает возможность их получения. Данные доходы отражаются как компенсация Финансовых расходов, уменьшая их величину.

Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам

Выплаты, осуществляемые Группой по обязательствам по выплате вознаграждения сотрудникам, включают заработную плату, премии, юбилейные выплаты, ежемесячные платежи, а также другие виды компенсации и вознаграждения (напр. проезд на транспорте, социальное страхование и т.д.), единовременные выплаты в случае смерти или выхода сотрудников на пенсию и взносы в государственные и негосударственные пенсионные фонды.

Вознаграждения сотрудникам за трудовую деятельность в отчетном периоде, включая компенсации по неиспользованным отпускам и премии, а также соответствующие начисленные социальные налоги и прочие краткосрочные выплаты признаются в качестве расходов за период, к которому они относятся.

Пенсионные планы с установленными взносами

Предприятия Группы обязаны производить взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации – пенсионный план с установленными взносами. Взносы Группы в Пенсионный фонд Российской Федерации по планам с установленными взносами относятся на расходы в течение отчетного периода по мере предоставления сотрудниками соответствующих услуг.

Кроме этого в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, ОАО «Роствертол», ввело пенсионную программу с установленными взносами для своих сотрудников. Взносы в план с установленными взносами, осуществляемые «Роствертол», выплачиваются и отражаются ежемесячно в сумме, не превышающей 3 млн. руб. в месяц.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами

У предприятий Группы существует несколько планов с установленными выплатами для своих сотрудников. Сотрудники, являющиеся участниками данных планов, имеют право на получение следующих выплат:

- ▶ единовременная выплата в случае смерти, эквивалентная фактическим расходам на похороны, но не превышающая двойного размера ежемесячной заработной платы сотрудника;
- ▶ единовременная выплата при выходе сотрудника на пенсию, размер которой, как правило, соответствует окладу сотрудника на момент выхода на пенсию.

По планам с установленными выплатами сумма расходов определяется с использованием метода прогнозных условных единиц на основании актуарных оценок, которые были проведены по состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов. Актуарные прибыли и убытки, превышающие 10% от дисконтированной стоимости обязательств Группы по планам на конец предыдущего отчетного периода, амортизируются в течение среднего ожидаемого срока до выхода сотрудников на пенсию. Расходы, связанные с услугами сотрудников, относящимися к прошлым периодам, признаются в составе прибылей и убытков, если право на получение выплат уже получено, или амортизируются с использованием линейного метода в течение среднего периода до получения прав на выплаты.

Обязательства в рамках планов с установленными выплатами отражаются в отчете о финансовом положении и представляют собой дисконтированную стоимость, скорректированную на величину непризнанных актуарных прибылей и убытков, а также величину непризнанной стоимости услуг сотрудников, относящихся к прошлым периодам.

Дивиденды

Дивиденды и соответствующие налоги на дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены и юридически подлежат выплате. Дивиденды могут быть выплачены только из распределяемой накопленной прибыли, которая по законодательству может быть направлена на распределение и определяется на основе российской финансовой отчетности предприятий Группы. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных в соответствии с МСФО.

Если Группа учитывает предоставленные владельцам неконтрольных долей участия опционы на продажу ими акций дочерних предприятий Группы в качестве обязательства, то дивиденды, выплачиваемые прочим акционерам, признаются в качестве финансовых расходов Группы, кроме случаев, когда выплата дивидендов представляет собой погашение обязательства.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности, соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, за исключением применения Группой следующих поправок к МСФО, которые не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение и результаты деятельности Группы:

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги» – Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»

В поправке разъясняется механизм определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится допущение о том, что отложенный налог в отношении инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основе допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСФО (IAS) 16, только на основе допущения о продаже актива. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания»

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих им обязательств. Кроме того, с целью предоставить пользователям финансовой отчетности возможности оценить характер продолжающегося участия компании в таких активах и риски, связанные с ним, поправкой предусматривается раскрытие информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»

Совет по МСФО разъяснил, каким образом компания должна возобновить представление финансовой отчетности согласно МСФО, после того, как ее функциональная валюта перестает быть подверженной гиперинфляции. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты.

Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

4. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок

Применение учетной политики Группы требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда их затруднительно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих значимых факторов. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Ключевые допущения, затрагивающие будущие периоды, и прочие источники оценки неопределенности на отчетную дату, которые имеют значительный риск необходимости внесения существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, приведены ниже:

Признание выручки по договорам на строительство

Как описано в политике по признанию выручки, Группа учитывает договоры на строительство по степени завершенности работ. В рамках данного метода большое значение придается точности оценок финансового результата при завершении проекта, а также определению степени его завершенности.

Для определения степени завершенности Группа сравнивает прогнозируемые суммарные расходы по проекту с расходами, понесенными на отчетную дату. Прогнозируемые суммарные расходы определяются на основе предыдущего опыта по аналогичным проектам, необходимых расходов по завершению контракта и прочих допущений.

Ранее Группа не вносила значительные изменения в свои оценки суммарных расходов в течение проекта. В том случае, когда такие изменения вносятся, суммы признанной выручки и расходов в будущих периодах могут изменяться, и, если суммарные прогнозируемые расходы превысят суммарную выручку по проекту, убыток будет отражен в том периоде, в котором этот убыток выявлен.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок (продолжение)

Оценка торговой и прочей дебиторской задолженности

Торговая дебиторская задолженность и прочая дебиторская задолженность отражаются по чистой цене возможной реализации после вычета суммы наилучшей оценки возможных убытков Группы, относящихся к этим активам.

При определении уровня возможных убытков руководство рассматривает ряд факторов, включая текущие экономические условия, экономические условия отрасли, а также данные о работе с клиентами в прошлом и предполагаемые результаты деятельности клиентов. Неопределенность, связанная с изменениями финансового положения клиентов, которая может быть как отрицательной, так и положительной, может оказать влияние на сумму и сроки создания дополнительных резервов по сомнительной задолженности, начисление которых может потребоваться. Если возникнут дополнительные убытки, непредусмотренные в предыдущих периодах, это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение.

Оценка запасов

Запасы включают готовую продукцию, незавершенное производство, а также сырье и материалы, которые отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. При оценке чистой цены продажи руководство оценивает стоимость готовой продукции и незавершенного производства на основании различных предположений, включая информацию о текущих рыночных ценах.

На каждую отчетную дату Группа производит оценку остатков запасов на предмет наличия излишков и признаков устаревания и, если это необходимо, предварительно начисляет резерв под снижение стоимости запасов на сумму устаревших и медленно оборачивающихся запасов и запасных частей. Создание этого резерва требует оценок будущего использования запасов. Эти оценки основываются на сроках возникновения, прогнозируемого покупательского спроса и технологического устаревания запасов. Любые изменения в расчетах могут оказать влияние на размер резерва, создаваемого в части таких запасов.

Срок полезного использования и остаточная стоимость основных средств

Амортизация основных средств Группы начисляется линейным способом в течение ожидаемого срока полезного использования, который основывается на бизнес-планах руководства и операционных оценках.

Факторы, способные повлиять на оценку срока полезного использования внеоборотных активов и их остаточной стоимости, включают:

- ▶ изменения интенсивности использования;
- ▶ изменения технологии технического обслуживания оборудования;
- ▶ изменения требований законодательства и нормативных актов; и
- ▶ непредвиденные обстоятельства, возникающие в ходе операционной деятельности.

Любые из указанных факторов могут повлиять на будущую амортизацию основных средств, их балансовую и остаточную стоимость.

4. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок (продолжение)

Срок полезного использования и остаточная стоимость основных средств (продолжение)

Руководство ежегодно оценивает правильность применяемых полезных сроков службы активов, исходя из текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе. Любое изменение ожидаемого срока полезного использования или остаточной стоимости учитывается перспективно с момента такого изменения.

Затраты на разработки

Затраты на разработку капитализируются в соответствии с учетной политикой. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость проекта подтверждены. Как правило, это происходит, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проектов. Для определения сумм, которые могут быть капитализированы, руководство принимает допущения в отношении ожидаемых будущих денежных потоков от проекта, ставок дисконтирования, которые будут применяться, и ожидаемого срока получения выгоды.

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость активов Группы пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов. При определении размера обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки (группе единиц, генерирующих денежные потоки).

Анализ того, существуют ли признаки обесценения, основывается на различных допущениях, включая рыночные условия, использование активов и возможность альтернативного использования активов. В случае наличия признаков обесценения Группа оценивает возмещаемую стоимость (наибольшую из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и полезной стоимости), сравнивает ее с балансовой стоимостью и отражает убыток от обесценения на сумму превышения балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью.

Полезная стоимость определяется на основании ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения. Определение ожидаемых будущих денежных потоков требует от руководства ряда допущений, в том числе покупательского спроса и производственных возможностей отрасли, будущих темпов роста и соответствующей ставки дисконтирования. Любые изменения в этих допущениях могут привести к обесценению в последующих периодах.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. При возможности данные для указанных моделей получают из открытых источников, а если это невозможно, для определения справедливой стоимости применяют суждения. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам

Признание Группой пенсионных обязательств по нефондированным планам с установленными выплатами зависит от ряда существенных актуарных допущений в отношении:

- ▶ ставки дисконтирования;
- ▶ инфляции;
- ▶ прогнозируемого роста заработной платы и пенсионных выплат;
- ▶ показателя смертности; и
- ▶ коэффициента текучести участников.

Данные допущения определены на основании текущих рыночных условий, информации прошлых периодов и консультаций с актуариями Группы. Изменение основных допущений может оказать влияние на прогнозируемые обязательства по пенсионным выплатам, требования к финансированию и размер регулярных расходов на пенсионное обеспечение.

Резерв по гарантийному обслуживанию

Группа предоставляет гарантии в связи с продажей вертолетов и отражает резерв на гарантийное обслуживание в момент продажи. Ожидаемая стоимость гарантийного обслуживания представляет собой договорную гарантию, которая предоставляется в отношении каких-либо дефектов в материалах и работе, появляющихся в течение одного – трех с половиной лет с момента продажи или в течение первых трехсот – одной тысячи часов работы (в зависимости от того, какое из событий наступит раньше).

Резерв по гарантийному обслуживанию определяется исходя из статистики по претензиям, гарантийного периода, среднего периода между выявлением недостатка и претензией к Группе, ожидаемых изменений в качественных показателях и ожиданий в отношении будущих показателей. Разница между фактическими и ожидаемыми претензиями по гарантии повлияет на признанный расход и величину резерва в последующих периодах. Возмещения от поставщиков, уменьшающие гарантийные расходы Группы, признаются в размере, определенном с достаточной степенью уверенности.

В случае если фактические результаты не сопоставимы с используемыми допущениями и оценками, Группа может внести дополнительные корректировки, которые могут значительно, как положительно, так и отрицательно, влиять на уровень прибыли Группы. Корректировки уровня прибыли Группы исторически не были значительны.

4. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок (продолжение)

Условные обязательства

Юридические обязательства

Группа выступает ответчиком в части ряда судебных разбирательств, охватывающих широкий спектр вопросов, в различных юрисдикциях. Группа периодически проверяет статус значительных судебных разбирательств с целью оценки возможных убытков. Группа создает резервы по незавершенным судебным разбирательствам при выявлении вероятного неблагоприятного исхода и возможности обоснованной оценки соответствующего убытка. В связи с неопределенностью, присущей судебным разбирательствам, окончательный исход или фактические затраты на урегулирование могут существенно отличаться от оценочных значений. Резервы создаются на основании наиболее достоверной информации доступной в этот момент. После получения дополнительной информации обязательства по незавершенным судебным искам или иным выдвинутым претензиям пересматриваются и, при необходимости, вносятся изменения в оценочные значения. Данные изменения в оценках могут оказать существенное влияние на результаты деятельности Группы в будущем.

Налоговые обязательства

Группа уплачивает налог на прибыль и прочие налоги, предусмотренные законодательством РФ. Определение суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью налогового законодательства РФ. Существует большое число сделок и расчетов, по которым определение окончательного налогового обязательства не может быть сделано с достаточной степенью уверенности. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки руководством возможности подобных начислений. В случае если итоговый результат по этим налоговым спорам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в периоде, в котором она выявлена.

Признание отложенных налоговых активов

Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату на предмет возможности их использования и корректируются, при необходимости, на основании вероятности, что Группа получит достаточную прибыль в последующие периоды для использования этих активов. При оценке вероятности последующего использования принимаются во внимание различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности в предыдущих периодах, оперативные планы, истечение сроков признания налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и стратегия налогового планирования. Если будущая прибыль будет отличаться от этих оценок или если эти оценки будут скорректированы в последующих периодах, это окажет влияние на результат хозяйственной деятельности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты (если применимо) с даты их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчетность: представление информации» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений, чистое изменение хеджирования денежных потоков и чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в новой редакции)

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. Группа изменила свою учетную политику на добровольной основе и признает актуарные доходы и расходы в составе прочего совокупного дохода в текущем отчетном периоде. Однако новая редакция стандарта повлияет на чистые расходы по вознаграждениям, поскольку процентный доход по активам плана будет определяться с использованием той же процентной ставки, которая применяется для целей дисконтирования обязательства по выплатам. Новая редакция стандарта вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 г.)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и теперь описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государством»

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Компании могут принять решение о ретроспективном применении требований МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, в зависимости от того, какой стандарт применяется) и МСФО (IAS) 20 в отношении займов, предоставленных государством, если на момент первоначального учета такого займа имелаась необходимая информация. Благодаря данному исключению компании, впервые применяющие МСФО, будут освобождены от ретроспективной оценки ранее предоставленных им государством займов по ставке ниже рыночной. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «*Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации*», опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «*Консолидация – компании специального назначения*». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются, и следовательно должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. Предварительный анализ показал, что МСФО (IFRS) 10 не окажет влияния на инвестиции, имеющиеся у Группы в настоящее время. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «*Участие в совместной деятельности*» и Интерпретацию ПКИ-13 «*Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников*». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия.

Применение данного нового стандарта не окажет влияния на финансовое положение Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации, однако применение стандарта не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и финансовые результаты ее деятельности, однако, предварительный анализ показал, что существенных последствий принятия данного стандарта не ожидается. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

Интерпретация IFRIC 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения»

Данная интерпретация применяется в отношении затрат на удаление шлаковых пород (вскрышные работы), возникающих на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения. В интерпретации рассматривается метод учета выгод от вскрышных работ. Интерпретация применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Данная интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, май 2012 года

Ниже представлены усовершенствования, которые не окажут влияния на Группу:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»

Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, май 2012 года (продолжение)

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства»

Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27

31 октября 2012 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании». Поправки применяются в отношении определенного класса компаний, отвечающих критериям инвестиционных компаний, и содержит информацию об исключении из требований в отношении консолидации, предусмотренных МСФО (IFRS) 10 (требование к инвестиционным компаниями оценивать определенные дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а не консолидировать их). Поправки также содержат требования к инвестиционным компаниям о раскрытии определенной информации. Поправки вступают в силу 1 января 2014 года. Разрешается досрочное применение

Данные усовершенствования вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Пересчет финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Как указано в Примечании 26, дочерние предприятия Группы заключили с Министерством обороны Российской Федерации долгосрочные договоры на производство и поставку военных вертолетов. В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, Группа представила неиспользованные суммы по соответствующим кредитным линиям как «Обязательства, обеспеченные гарантиями Российской Федерации» в составе долгосрочных обязательств согласно срокам погашения; суммы торговой дебиторской задолженности и задолженности Министерства обороны по договорам на строительство отражались в составе внеоборотных активов.

В связи с тем, что кредитные линии связаны с договорами на строительство вертолетов и расчеты по ним осуществляются автоматически, по мере перечисления средств Министерством обороны по договорам на строительство, а не по усмотрению Группы, поступления от таких кредитных линий, по сути, представляют собой авансы полученные.

Таким образом, в 2012 году руководство Группы изменило свой подход к представлению неиспользованных сумм по кредитным линиям, обеспеченным гарантиями Российской Федерации, а также торговой дебиторской задолженности и задолженности Министерства обороны по договорам на строительство. Группа включила сумму превышения средств по кредитным линиям над торговой дебиторской задолженностью и задолженностью по договорам на строительство в рамках Российской государственной программы развития вооружений («Программа развития вооружений») в состав краткосрочных обязательств (Примечание 26). Ниже представлены сравнительные данные по состоянию на 31 декабря 2011 года, пересмотренные с целью отражения нового подхода к составлению финансовой отчетности:

31 декабря 2011 г.	До пересчета	Пересчет	После пересчета
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	9 763	(9 575)	188
Суммы к получению по договорам на строительство, долгосрочная часть	4 358	(4 358)	–
Итого внеоборотные активы	62 527	(13 933)	48 594
Суммы к получению по договорам на строительство, краткосрочная часть	9 402	(3 011)	6 391
Итого оборотные активы	94 572	(3 011)	91 561
Итого активы	157 099	(16 944)	140 155
Обязательства, обеспеченные гарантиями Российской Федерации	30 739	(30 739)	–
Итого долгосрочные обязательства	69 310	(30 739)	38 571
Задолженность по договорам на строительство	10 986	13 795	24 781
Итого краткосрочные обязательства	63 041	13 795	76 836
Итого капитал и обязательства	157 099	(16 944)	140 155

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Информация по сегментам

В структуру Группы включены три отчетных сегмента. Соответствующие отчеты предоставляются генеральному директору Компании на ежеквартальной основе (ответственному за принятие операционных решений Группы). Данные внутренние отчеты подготавливаются на основе тех же принципов, что и консолидированная финансовая отчетность.

Сегменты Группы представлены следующим образом:

- ▶ *Сегмент вертолеты* включает производство вертолетов;
- ▶ *Сегмент услуг и технического обслуживания* включает производство запчастей для вертолетов и оказание услуг по ремонту и обслуживанию вертолетов;
- ▶ *Сегмент научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок* включает выполнение исследовательских и конструкторских работ, главным образом относящихся к проектированию и дизайну вертолетов.

Также у Группы есть ряд других операций, которые отдельно не отражаются. Кроме этого отдельные корпоративные расходы Группы не включаются в результаты деятельности отчетных сегментов.

Эти операции и расходы приведены в качестве статей сверки между результатами отчетных сегментов и консолидированными данными.

7.1. Выручка по сегментам

Анализ выручки Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов, представлен следующим образом:

	За год по 31 декабря 2012 г.			За год по 31 декабря 2011 г.			За год по 31 декабря 2010 г.		
	Военные	Коммер- ческие	Итого	Военные	Коммер- ческие	Итого	Военные	Коммер- ческие	Итого
Вертолеты	92 039	6 940	98 979	69 063	12 976	82 039	35 048	12 004	47 052
Услуги и техническое обслуживание	10 127	8 229	18 356	6 216	8 776	14 992	7 744	6 320	14 064
Научно- исследовательские и опытно- конструкторские разработки	32	131	163	123	637	760	469	355	824
Прочие операции	6 497	1 754	8 251	5 057	1 090	6 147	4 639	623	5 262
Итого	108 695	17 054	125 749	80 459	23 479	103 938	47 900	19 302	67 202

Представленная выше выручка по сегментам получена только от внешних покупателей. За годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов выручка от операций с другими сегментами Группы составила 16 913 млн. руб., 12 251 млн. руб. и 9 313 млн. руб., соответственно. Выручка от операций между сегментами в основном состоит из выручки от продажи полуфабрикатов и оказания услуг по научно-исследовательским и опытно-конструкторским работам, относящимся к производству вертолетов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Информация по сегментам (продолжение)

7.2. Операционные результаты по сегментам

Показатели прибыльности сегментов, информация о которых предоставляется лицу, ответственному за принятие операционных решений Группы в отношении распределения ресурсов по сегментам и оценки их показателей, оцениваются на основании скорректированного показателя EBITDA, рассчитанного для каждого сегмента в отдельности. Скорректированный показатель EBITDA Группа определяет как прибыль от операционной деятельности сегмента, скорректированную на величину амортизации основных средств и нематериальных активов, убытка от выбытия основных средств и убытка, связанного с формированием/(сторнированием) резерва под обесценение основных средств, а также с учетом доли Группы в финансовых результатах ассоциированных компаний. Поскольку определение скорректированного показателя EBITDA отсутствует в МСФО, определение скорректированного показателя EBITDA, данное Группой, может отличаться от определения этого показателя у других компаний.

Анализ результатов операционной деятельности, проводимых на основании скорректированного показателя EBITDA, и его сверка с прибылью/(убытком) от операционной деятельности и прибылью/(убытком) до налогообложения за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов, представлен следующим образом:

	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2010 г.
Скорректированный показатель EBITDA			
Вертолеты	15 371	14 318	9 574
Услуги и техническое обслуживание	4 186	3 532	2 272
Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки	(417)	(654)	(1 200)
Прочие операции	1 683	761	1 135
Итого скорректированный показатель EBITDA	20 823	17 957	11 781
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(4 417)	(3 169)	(1 767)
Убыток от выбытия основных средств (Формирование)/сторнирование резерва под обесценение основных средств и нематериальных активов	(569)	(228)	(182)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	(639)	(263)	163
	16	458	(175)
Операционная прибыль по данным финансовой отчетности по МСФО	15 214	14 755	9 820
Финансовые доходы	320	213	350
Финансовые расходы	(4 387)	(3 938)	(3 474)
Превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов приобретенной компании над стоимостью приобретения	—	—	340
Прибыль от переоценки инвестиций в ассоциированные компании в связи с объединением компаний	—	—	588
Доля в прибыли ассоциированных компаний	(16)	(458)	175
Положительные и отрицательные курсовые разницы, нетто	1 207	(618)	(394)
Прибыль до налогообложения по данным финансовой отчетности по МСФО	12 338	9 954	7 405

7. Информация по сегментам (продолжение)

7.3. Основные покупатели

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов, основными покупателями Группы в сегменте вертолетов являлись контролируемые государством организации, такие как Министерство обороны и Министерство по чрезвычайным ситуациям Российской Федерации. Доля предприятий, контролируемых государственными органами Российской Федерации, в консолидированной выручке Группы существенно превышает 10% за каждый из представленных периодов. Более подробно крупные клиенты и страны, в которых они расположены, рассматриваются в Примечании 9.

7.4. Прочая информация по сегментам

Практически все активы, а также производственные, управленческие и административные ресурсы Группы расположены в Российской Федерации.

Информация о выручке по географическим регионам представлена в Примечании 9.

8. Объединение бизнеса и изменение долей участия

Приобретение дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов

ЗАО «Авиакомпания «Роствертол-Авиа» («Роствертол-Авиа»)

31 марта 2011 года «Роствертол», дочернее предприятие Группы, приобрело 95% доли участия в «Роствертол-Авиа», предоставляющем услуги по техническому обслуживанию вертолетов, за 620 млн. руб. Вознаграждение в денежной форме было выплачено в 2010 году.

Приобретение было учтено по методу покупки. Группа определила справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней компании на дату приобретения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Объединение бизнеса и изменение долей участия (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов (продолжение)

Ниже представлено распределение цены приобретения:

	Справедливая стоимость
Активы	
Основные средства	440
Запасы	175
Торговая дебиторская задолженность	67
Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	5
Дебиторская задолженность по прочим налогам	1
Денежные средства и их эквиваленты	20
Итого активы	708
Обязательства	
Торговая кредиторская задолженность	192
Обязательства по финансовой аренде	16
Отложенные налоговые обязательства	18
Итого обязательства	226
Чистые активы на дату приобретения	482
Включая гудвил	163
Общая стоимость приобретения, в т.ч.	645
В денежной форме	620
Справедливая стоимость предыдущей доли участия в «Роствертол»	25
Общая стоимость приобретения	645
За вычетом справедливой стоимости предыдущей доли участия в «Роствертол»	(25)
За вычетом полученных денежных средств и их эквивалентов	(20)
Чистое расходование денежных средств в связи с приобретением дочернего предприятия	600

С даты приобретения по 31 декабря 2011 года доля «Роствертол-Авиа» в выручке и прибыли до налогообложения Группы составила 274 млн. руб. и 38 млн. руб., соответственно. Финансовая информация по МСФО, позволяющая определить возможное влияние данного приобретения в случае, если бы оно произошло в начале периода, отсутствует.

ЗАО «Санаторий «Зорька» («Зорька»)

31 марта 2011 года «Роствертол», дочернее предприятие Группы, приобрело дополнительную долю участия в размере 98% в ЗАО «Санаторий «Зорька» («Зорька»), санатории в г. Туапсе, за 130 млн. руб., увеличив свою долю участия до 100%. Вознаграждение в денежной форме было выплачено в 2010 году. Приобретение было учтено по методу покупки. Группа определила справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств «Зорьки» на дату приобретения. Основным активом «Зорьки» выступают земельные участки; стоимость приобретенного гудвила, а также других приобретенных активов и принятых обязательств является незначительной.

ОАО «Роствертол» («Роствертол»)

«Роствертол» – компания, занимающаяся производством вертолетов, производственная база которой расположена в г. Ростов-на-Дону, Российская Федерация. 10 и 11 декабря 2010 года Компания дополнительно приобрела 52,3% доли участия в «Роствертол», которая ранее являлась ассоциированной компанией Группы, за денежное вознаграждение в размере 3 230 млн. руб., увеличив принадлежащую ей долю до 75,1%. В результате приобретения Группа получила контроль над деятельностью «Роствертол». Целью данного приобретения было установление контроля над деятельностью последнего независимого производителя вертолетов в Российской Федерации и полное завершение консолидации предприятий данной отрасли в России.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Объединение бизнеса и изменение долей участия (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов (продолжение)

Приобретение было учтено по методу покупки. Оставшиеся неконтрольные доли участия, а также ранее принадлежавшая Группе доля в «Роствертол», составляющие 24,9% и 22,8%, соответственно, были оценены по справедливой стоимости, определенной независимым оценщиком на дату приобретения.

В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, приобретение «Роствертол» было отражено в учете на основании предварительных данных; в 2011 году окончательная оценка справедливой стоимости приобретенной компании была завершена. Ниже представлены результаты итоговой оценки стоимости приобретения доли участия в «Роствертол»:

	Справедливая стоимость на дату приобретения
Активы	
Основные средства	6 821
Прочие нематериальные активы	767
Инвестиции в ассоциированные компании	125
Прочие финансовые активы	1 765
Запасы	3 848
Суммы к получению по договорам на строительство	2 981
Торговая дебиторская задолженность	197
Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	1 752
Дебиторская задолженность по прочим налогам	621
Денежные средства и их эквиваленты	989
Итого активы	19 866
Обязательства	
Кредиты и займы	5 126
Пенсионные обязательства	76
Резервы	229
Отложенные налоговые обязательства	915
Торговая кредиторская задолженность	588
Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	1 888
Задолженность по договорам на строительство	3 663
Задолженность по налогу на прибыль	27
Задолженность по прочим налогам	98
Итого обязательства	12 610
Чистые активы на дату приобретения	7 256
За вычетом превышения доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	(340)
За вычетом неконтрольных долей участия (по справедливой стоимости)	(1 927)
Общая стоимость приобретения, в т.ч.	4 989
В денежной форме	3 230
Справедливая стоимость ранее принадлежавшей доли в «Роствертол»	1 759
Общая стоимость приобретения	4 989
За вычетом справедливой стоимости ранее принадлежавшей доли в «Роствертол»	(1 759)
За вычетом денежных средств и их эквивалентов полученных	(989)
Чистое расходование денежных средств в связи с приобретением дочернего предприятия	2 241

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Объединение бизнеса и изменение долей участия (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов (продолжение)

Торговая и прочая дебиторская задолженность общей договорной суммой 258 млн. руб., приобретенная в ходе сделки по приобретению контрольной доли участия в «Роствертол», представлена по справедливой стоимости в размере 210 млн. руб. На дату приобретения максимальная оценка дебиторской задолженности, которая, согласно ожиданиям, не будет получена, составляет 48 млн. руб.

Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения в размере 340 млн. руб. было отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В рамках данного объединения, учтенного согласно МСФО (IFRS) 3 (2008 год) Группой была отражена прибыль, возникшая в результате переоценки ранее принадлежавшей доли участия. Разница в размере 588 млн. руб. между справедливой стоимостью ранее принадлежавшей доли участия, равной 1 759 млн. руб., и балансовой стоимостью инвестиций в «Роствертол» в размере 1 171 млн. руб. была отражена в консолидированном отчете о совокупном доходе по статье *Прибыль от переоценки инвестиций в ассоциированные компании в связи с объединением компаний*.

В составе активов, полученных в результате приобретения контрольной доли участия в «Роствертол», Группа приобрела 2,6% доли участия в ОАО «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля» (см. ниже), что было отражено в качестве расчетов по ранее существовавшим отношениям. Уплаченное в денежной форме при приобретении «Роствертол» вознаграждение, а также стоимость приобретенных чистых активов, были уменьшены на сумму, равную справедливой стоимости 2,6% доли участия в ОАО «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля».

Кроме того, Группа приобрела 0,62% доли участия в «Оборонпром», являющемся единственным акционером Группы. Инвестиции в акции «Оборонпром» были отражены по справедливой стоимости (на дату приобретения) в размере 231 млн. руб.

21 февраля 2011 года Компания сделала обязательное предложение о выкупе оставшихся 24,9% неконтрольных долей участия в «Роствертол» по 2,69 руб. за обыкновенную акцию. 27 июня 2011 года Компания приобрела дополнительно 389 775 598 обыкновенных акций «Роствертол» за денежное вознаграждение в размере 1 049 млн. руб. В результате данной операции фактическая доля участия Группы в «Роствертол» увеличилась с 75,1% до 92%. Держатели оставшихся 8% неконтрольной доли участия отклонили предложение. Сумма превышения стоимости приобретенных неконтрольных долей участия над величиной выплаченного вознаграждения была отражена как увеличение нераспределенной прибыли на 168 млн. руб.

Изменения долей участия в 2012, 2011 и 2010 годах

ОАО «Редуктор-ПМ» («Редуктор»)

23 января 2012 года Компания дополнительно приобрела 500 обыкновенных акций компании «Редуктор» за денежное вознаграждение в размере 45 млн. руб. В результате вышеуказанной операции фактическая доля участия Группы в компании «Редуктор» увеличилась с 80,8% до 88,2%. Превышение стоимости приобретенных неконтрольных долей участия над величиной выплаченного вознаграждения было отражено как увеличение нераспределенной прибыли на 126 млн. руб.

8. Объединение бизнеса и изменение долей участия (продолжение)

Изменения долей участия в 2012, 2011 и 2010 годах (продолжение)

ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие» («КУМАПП»)

29 марта 2012 года компания «КУМАПП» завершила дополнительный выпуск 46 340 обыкновенных акций номинальной стоимостью 3 301 руб. за акцию, которые были приобретены «Оборонпром» за денежное вознаграждение в размере 153 млн. руб. «Оборонпром» передал приобретенные акции «КУМАПП» Группе в обмен на дополнительный пакет из 279 116 обыкновенных акций Компании. Вознаграждение в размере 153 млн. руб., уплаченное «Оборонпром» за обыкновенные акции «КУМАПП», было отражено в составе акционерного и добавочного капитала (Примечание 29).

ОАО «Казанский вертолетный завод» («КВЗ»)

30 июля 2010 года «КВЗ», дочернее предприятие Группы, продало 48,2% доли в уставном капитале ООО «ТФК», ассоциированной компании Группы, за денежное вознаграждение в размере 476 млн. руб. До даты продажи ООО «ТФК» являлось владельцем 11,4% прямой доли (что эквивалентно 3% фактической доли участия Группы, с учетом владения Группой акциями «КВЗ» и ООО «ТФК») в уставном капитале «КВЗ». В результате выбытия инвестиций в ООО «ТФК» фактическая доля участия Группы в «КВЗ» уменьшилась с 57,5% до 54,5%. Выбытие перекрестной доли участия было учтено посредством увеличения неконтрольных долей участия на 272 млн. руб., увеличения балансовой стоимости инвестиций в ООО «ТФК» на 123 млн. руб. и уменьшения нераспределенной прибыли на 149 млн. рублей.

8 сентября 2010 года «Оборонпром» приобрел вышеуказанные 11,4% доли в уставном капитале «КВЗ» у ООО «ТФК», ранее ассоциированной компании «КВЗ», за денежное вознаграждение в размере 765 млн. руб. Выплаченное «Оборонпром» вознаграждение было отражено в составе добавочного капитала в консолидированном отчете об изменениях в капитале. На дату приобретения балансовая стоимость чистых активов «КВЗ» в консолидированной финансовой отчетности Группы составляла приблизительно 8 912 млн. руб. В результате данной операции Группа признала снижение неконтрольных долей участия на 1 016 млн. руб. Сумма превышения стоимости приобретенных неконтрольных долей участия над величиной выплаченного вознаграждения была отражена как увеличение нераспределенной прибыли на 251 млн. руб.

24 января 2011 года Компания приобрела дополнительно 33 200 000 обыкновенных акций «КВЗ» за денежное вознаграждение в размере 3 403 млн. руб. В результате данной операции фактическая доля участия Группы в «КВЗ» увеличилась с 65,9% до 87,4%. Сумма превышения величины выплаченного вознаграждения над стоимостью приобретенных неконтрольных долей участия была отражена как уменьшение нераспределенной прибыли на 1 310 млн. руб.

11 февраля 2011 года в результате данной операции и в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «Об акционерных обществах» Компания сделала обязательное предложение по приобретению оставшихся неконтрольных долей участия в «КВЗ» по 102,5 руб. за обыкновенную акцию.

27 июня 2011 года в рамках обязательного предложения Компания дополнительно приобрела 9 459 929 обыкновенных акций «КВЗ» за денежное вознаграждение в размере 970 млн. руб. В результате данной операции фактическая доля участия Группы в «КВЗ» увеличилась с 87,4% до 93,5%. Сумма превышения величины выплаченного вознаграждения над стоимостью приобретенных неконтрольных долей участия была отражена как уменьшение нераспределенной прибыли на 391 млн. руб.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Объединение бизнеса и изменение долей участия (продолжение)

Изменения долей участия в 2012, 2011 и 2010 годах (продолжение)

8 ноября 2011 года Компания продала 20 500 000 обыкновенных акций «КВЗ» за денежное вознаграждение в размере 2 101 млн. руб. В результате данной операции фактическая доля участия Группы в «КВЗ» уменьшилась с 93,5% до 80,2%. Сумма превышения величины полученного вознаграждения над размером увеличения неконтрольных долей участия была отражена как увеличение нераспределенной прибыли на 682 млн. руб.

26 декабря 2011 года в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «Об акционерных обществах» Компания сделала обязательное предложение по приобретению оставшихся неконтрольных долей участия в «КВЗ» по 108 руб. за обыкновенную акцию, действующее в течение периода с 26 декабря 2011 года по 20 марта 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года в рамках данного предложения Компания признала обязательство о выкупе 30 000 002 обыкновенных акций «КВЗ» на сумму 3 252 млн. руб. Сумма превышения стоимости обязательства над стоимостью приобретаемых неконтрольных долей участия была отражена как уменьшение нераспределенной прибыли на 1 012 млн. руб.

20 марта 2012 года в рамках обязательного предложения Компания дополнительно приобрела 1 144 684 обыкновенных акций «КВЗ» за денежное вознаграждение в размере 124 млн. руб. В результате данной операции фактическая доля участия Группы в «КВЗ» увеличилась с 80,2% до 81,0%.

17 апреля 2012 года в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «Об акционерных обществах» Компания сделала обязательное предложение по приобретению оставшихся неконтрольных долей участия в «КВЗ» по 108 руб. за обыкновенную акцию.

17 июля 2012 года в рамках обязательного предложения по выпуску акций Компания приобрела дополнительно 21 168 293 обыкновенных акций «КВЗ» за денежное вознаграждение в размере 2 290 млн. руб. В результате данной операции фактическая доля участия Группы в «КВЗ» увеличилась с 81,0% до 94,6%.

По состоянию на 26 июня 2012 года в рамках обязательного предложения Компания заключила обязательные к исполнению сторонами соглашения о приобретении 21 168 293 обыкновенных акций «КВЗ» за 2 290 млн. руб. Переход прав собственности и вознаграждения по настоящим соглашениям были завершены 17 июля 2012 года. По состоянию на 30 июня 2012 года было прекращено признание обязательства в размере 832 млн. руб., относящегося к неисполненным опционам «пут» с истекшим сроком действия в рамках обязательного предложения по выкупу акций. Превышение невыплаченного обязательства в размере 277 млн. руб. над восстановленной неконтрольной долей участия в размере 555 млн. руб., было отнесено на увеличение нераспределенной прибыли Компании.

До июня 2012 года Компания увеличила фактическую долю участия в «КВЗ» с 94,6% до 99,6% посредством ряда обязательных предложений (опционов «пут») на общую сумму 832 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2012 года обязательства в рамках обязательных предложений были полностью погашены.

8. Объединение бизнеса и изменение долей участия (продолжение)

Изменения долей участия в 2012, 2011 и 2010 годах (продолжение)

ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС» («Прогресс»)

22 марта 2010 года «Оборонпром» приобрел у ЗАО «Активные операции» («ЗАО «АО») 25% доли в уставном капитале «Прогресс» за денежное вознаграждение в размере 440 млн. руб. На дату приобретения балансовая стоимость чистых активов «Прогресс» в консолидированной финансовой отчетности Группы составляла 200 млн. руб. Результаты данной операции были представлены следующим образом:

Уменьшение доли участия в результате выбытия перекрестной доли участия ЗАО «АО»

В результате выбытия акций «Прогресс» фактическая доля участия Группы в «Прогресс» уменьшилась с 57% до 50% плюс одна акция. Таким образом, Группа отразила увеличение неконтрольных долей участия в размере 14 млн. руб. и увеличение балансовой стоимости инвестиций в ЗАО «АО» в размере 216 млн. руб. Разница в размере 202 млн. руб. была отражена как увеличение нераспределенной прибыли.

Увеличение доли участия в результате приобретения дополнительных акций «Прогресс» у ЗАО «АО»

Вознаграждение в размере 440 млн. руб., выплаченное «Оборонпром», было отражено в составе добавочного капитала в консолидированном отчете об изменениях в капитале с соответствующим уменьшением неконтрольных долей участия в размере 50 млн. руб. Сумма превышения величины вознаграждения, выплаченного «Оборонпром», над стоимостью приобретенных Группой неконтрольных долей участия была отражена как уменьшение нераспределенной прибыли на 390 млн. руб.

28 апреля 2011 года ОАО «Прогресс» разрешило к выпуску и зарегистрировало 737 058 обыкновенных акций, из которых Группа приобрела 706 346 акций на сумму 3 050 млн. руб. Вознаграждение в денежной форме было выплачено в 2010 году. В результате данной операции фактическая доля участия Группы в «Прогресс» увеличилась с 75% до 88,5%. Сумма превышения стоимости приобретенных неконтрольных долей участия над величиной выплаченного вознаграждения была отражена как уменьшение нераспределенной прибыли на 245 млн. руб.

2 июня 2011 года в результате данной операции и в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «Об акционерных обществах» Компания сделала обязательное предложение по приобретению оставшихся неконтрольных долей участия в «Прогресс» по 4 318 руб. за обыкновенную акцию.

26 августа 2011 года в рамках обязательного предложения Компания приобрела дополнительно 46 054 обыкновенных акций «Прогресс» за денежное вознаграждение в размере 199 млн. руб. В результате данной операции фактическая доля участия Группы в «Прогресс» увеличилась с 88,5% до 92,5%. Сумма превышения величины выплаченного вознаграждения над стоимостью приобретенных неконтрольных долей участия была отражена как уменьшение нераспределенной прибыли на 72 млн. руб.

18 октября 2011 года в результате данной операции и в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «Об акционерных обществах» Компания сделала обязательное предложение по приобретению оставшихся неконтрольных долей участия в «Прогресс» по 4 770 руб. за обыкновенную акцию, действующее до 17 марта 2012 года.

8. Объединение бизнеса и изменение долей участия (продолжение)

Изменения долей участия в 2012, 2011 и 2010 годах (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года в рамках данного обязательного предложения Компания приобрела дополнительно 6 961 обыкновенных акций «Прогресс» за денежное вознаграждение в размере 33 млн. руб. В результате данной операции фактическая доля участия Группы в «Прогресс» увеличилась с 92,5% до 93,1%. Сумма превышения величины выплаченного вознаграждения над стоимостью приобретенных неконтрольных долей участия была отражена как уменьшение нераспределенной прибыли на 11 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2011 года, в рамках данного обязательного предложения Компания отразила обязательство о выкупе 47 548 обыкновенных акций «Прогресс» в размере 226 млн. руб. Сумма превышения стоимости обязательства над стоимостью приобретаемых неконтрольных долей участия была отражена как уменьшение нераспределенной прибыли на 82 млн. руб.

27 марта 2012 года компания «Прогресс» завершила дополнительный выпуск 11 827 обыкновенных акций номинальной стоимостью 4 295 руб. за акцию, которые были приобретены «Оборонпром» за денежное вознаграждение в размере 51 млн. руб. В результате операции фактическая доля участия Группы в капитале «Прогресс» уменьшилась с 94,3% до 93,4%, а нераспределенная прибыль увеличилась на 17 млн. руб.

30 марта 2012 года в рамках обязательного предложения Компания приобрела дополнительно 13 038 обыкновенных акций «Прогресс» за вознаграждение в размере 67 млн. руб. В результате данной операции фактическая доля участия Группы в «Прогресс» увеличилась с 93,1% до 94,2%. По состоянию на 31 декабря 2012 года было прекращено признание невыплаченного обязательства в размере 159 млн. руб., относящегося к неисполненным опционам «пут» с истекшим сроком действия в рамках обязательного предложения по выкупу акций. Превышение невыплаченного обязательства в размере 55 млн. руб. над восстановленной неконтрольной долей участия в размере 104 млн. руб. было отнесено на увеличение нераспределенной прибыли Группы.

ОАО «КАМОВ» («Камов»)

27 января 2011 года компания «Камов» разрешила к выпуску и зарегистрировала 1 362 900 000 обыкновенных акций, из которых Группа приобрела 1 360 000 000 акций на сумму 136 млн. руб. В результате данной операции фактическая доля участия Группы в компании «Камов» увеличилась с 98,5% до 99,8%. На дату выпуска дополнительных акций накопленный дефицит компании «Камов» составил 1 683 млн. руб. В результате данной операции неконтрольная доля участия увеличилась на 22 млн. руб.

26 марта 2012 года компания «Камов» завершила дополнительный выпуск 76 404 515 привилегированных акций номинальной стоимостью 1,78 руб. за акцию, которые были приобретены «Оборонпромом» за денежное вознаграждение в размере 136 млн. руб. В результате операции фактическая доля участия Группы в капитале компании «Камов» уменьшилась с 99,8% до 94,5%, а нераспределенная прибыль увеличилась на 302 млн. руб. По состоянию на дату дополнительного выпуска акций накопленный дефицит компании «Камов» составил 3 100 млн. руб. В результате данной операции неконтрольная доля участия уменьшилась на 166 млн. руб.

8. Объединение бизнеса и изменение долей участия (продолжение)

Изменения долей участия в 2012, 2011 и 2010 годах (продолжение)

ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод» («Улан-Удэ»)

8 ноября 2011 года Компания приобрела дополнительно 26 000 000 обыкновенных акций «Улан-Удэ» за денежное вознаграждение в размере 2 111 млн. руб. В результате данной операции фактическая доля участия Группы в «Улан-Удэ» увеличилась с 75,1% до 84,8%. Сумма превышения величины выплаченного вознаграждения над стоимостью приобретенных неконтрольных долей участия была отражена как уменьшение нераспределенной прибыли на 571 млн. руб.

25 ноября 2011 года в результате данной операции и в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «Об акционерных обществах» Компания сделала обязательное предложение по приобретению оставшихся неконтрольных долей участия в «Улан-Удэ» по 81 руб. за обыкновенную акцию.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в рамках данного обязательного предложения Компания отразила обязательство о выкупе 40 577 867 обыкновенных акций «Улан-Удэ» в размере 3 295 млн. руб. Сумма превышения величины возможного вознаграждения при приобретении неконтрольных долей участия, была отражена как уменьшение нераспределенной прибыли на 838 млн. руб. В 2012 году опционы «пут» были полностью исполнены.

ОАО «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля» («Московский вертолетный завод»)

27 февраля 2010 года ОАО «Роствертол», в то время являвшееся ассоциированной компанией Группы, приобрело дополнительно 2,6% доли в уставном капитале «Московского вертолетного завода» за денежное вознаграждение в размере 48 млн. руб. В результате данной операции фактическая доля участия Группы в «Московском вертолетном заводе» (отражающая 22,8% доли участия Группы в «Роствертол») первоначально увеличилась на 0,6%.

В декабре 2010 года в результате приобретения контрольных долей участия в «Роствертол» (см. выше) фактическая доля участия Группы в «Московском вертолетном заводе» увеличилась на 1,4%. На конец финансового года Группа являлась владельцем 74,4% фактической доли участия в «Московский вертолетный завод». В результате данных операций неконтрольные доли участия и нераспределенная прибыль сократились на 37 млн. руб. и 11 млн. руб., соответственно.

27 июня 2011 года в результате увеличения фактической доли участия Группы в «Роствертол» с 75,1% до 92,1% фактическая доля участия Группы в «Московском вертолетном заводе» увеличилась на 0,4%.

ООО «Центр закупок и логистики»

В 2012 году Группа организовала новое, полностью принадлежащее ей дочернее предприятие ООО «Центр закупок и логистики», занимающееся поставками материалов и запасных частей.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Выручка

<i>По месту нахождения заказчиков</i>	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2010 г.
Российская Федерация	64 358	53 250	28 557
Азия	30 717	23 072	18 437
Прочие страны СНГ	15 702	11 083	5 413
Америка	8 457	9 714	1 813
Африка	6 180	1 373	9 957
Европа	290	5 408	2 884
Прочие	45	38	141
Итого	125 749	103 938	67 202

Ниже представлена информация о крупнейших заказчиках Группы, за исключением Правительства Российской Федерации, (доля каждого из которых в выручке составляет более 10% от совокупного объема) представленных в основном государственными компаниями и организациями, находящимися под контролем правительств следующих стран:

	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2010 г.
Индия (в пред. таблице данные представлены в строке «Азия»)	18 147	12 712	менее 10%
Китай (в пред. таблице данные представлены в строке «Азия»)	менее 10%	менее 10%	9 157

10. Себестоимость реализации

	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2010 г.
Производственная себестоимость, в т.ч.:			
Сырье и производственные материалы	57 349	45 396	29 506
Заработная плата и соответствующие социальные отчисления	13 652	11 967	7 076
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 246	2 481	1 359
Производственные услуги	2 857	1 990	1 952
Электроэнергия и коммунальные платежи	1 628	1 252	827
Прочее	2 228	716	1 178
Итого производственная себестоимость	80 960	63 802	41 898
Увеличение незавершенного производства и готовой продукции	(1 072)	(541)	(934)
Итого себестоимость реализации	79 888	63 261	40 964

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2010 г.
Коммиссионное вознаграждение	9 720	9 681	5 389
Заработная плата и соответствующие социальные отчисления	8 497	6 623	4 381
Профессиональные услуги	2 488	2 064	906
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 171	688	408
Транспортные расходы	1 476	1 132	468
Ремонт и техническое обслуживание	1 310	1 162	751
Расходы на рекламу	991	525	199
Страхование	888	511	540
Налоги, кроме налога на прибыль	786	589	352
Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки	630	305	257
Гарантийное обслуживание	519	485	507
Услуги банка	440	394	492
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(24)	41	162
Прочее	1 764	1 301	1 013
Итого	30 656	25 501	15 825

12. Прочие операционные расходы, нетто

	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2010 г.
Убыток от выбытия основных средств	569	228	182
Обслуживание объектов местной инфраструктуры	376	267	277
Резерв по судебным разбирательствам и искам	(457)	—	483
Прочее	564	265	(29)
Итого	1 052	760	913

13. Финансовые доходы и финансовые расходы

	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2010 г.
Финансовые доходы			
Процентные доходы по предоставленному финансированию	288	187	342
Дивиденды	18	—	—
Прирост беспроцентной долгосрочной торговой дебиторской задолженности	14	26	8
Итого	320	213	350

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Финансовые доходы и финансовые расходы (продолжение)

	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2010 г.
Финансовые расходы			
Процентные расходы по кредитам и займам	5 131	5 161	3 941
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	121	92	92
Дивиденды по акциям, подлежащим обязательному предложению	309	—	—
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	35	32	23
Итого процентные расходы	5 596	5 285	4 056
За вычетом сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(354)	(558)	(62)
За вычетом государственных субсидий – компенсаций финансовых расходов	(855)	(789)	(520)
Итого финансовые расходы	4 387	3 938	3 474

Сумма затрат по займам, капитализированным за год по 31 декабря 2012 года, составила 354 млн. руб. (2011 г.: 558 млн. руб., 2010 г.: 62 млн. руб.). Процентная ставка, использованная для определения суммы затрат по займам, подлежащих капитализации, составила 9,81% (2011 г.: 11%, 2010 г.: 12%) и представляла собой действующую процентную ставку по займам.

14. Расходы по налогу на прибыль

	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2010 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	3 270	4 578	1 474
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	(13)	(37)	9
Итого расход по текущему налогу на прибыль	3 257	4 541	1 483
Отложенный налог: Связанный с возникновением и реализацией временных разниц	(361)	(1 572)	18
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчетности	2 896	2 969	1 501

Ставка налога на прибыль юридических лиц в Российской Федерации, на территории которой находятся основные производственные предприятия Группы, за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов, составила 20% (15,5% в Пермском крае, где расположено ОАО «Редуктор-ПМ»).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, ставка налога на прибыль для дочернего предприятия Группы ОАО «Казанский вертолетный завод» была снижена местными налоговыми органами на 4,5%. В результате за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, налоговая ставка для данного предприятия составила 15,5%. Предоставление данных льгот по налогу на прибыль зависит от объема продаж Министерству обороны РФ в рамках Программы развития вооружений (Примечание 26).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, ставка налога на прибыль для дочернего предприятия Группы ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод» была снижена местными налоговыми органами на 4,5%. В результате за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, налоговая ставка для данного предприятия составила 15,5%. Предоставление данных льгот по налогу на прибыль зависит от общего объема налоговых платежей предприятия в течение календарного года и их доли в региональном бюджете. При расчете отложенных налогов, относящихся к ОАО «Казанский вертолетный завод» и ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод», Группа применяла ставку 20%.

Ниже представлена сверка теоретического и фактического налога на прибыль:

	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2010 г.
Прибыль до налогообложения	12 338	9 954	7 405
Расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке, установленной законодательством, в размере 20%	2 468	1 991	1 481
Корректировки:			
Корректировка в отчетном периоде налогов за прошлые периоды	(13)	(37)	9
Эффект налоговых льгот, применяемых в Казани, Перми и Улан-Удэ	(405)	(36)	(254)
Чистое изменение неучтенных и неиспользованных налоговых убытков	66	175	(4)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	843	829	559
Доходы, не увеличивающие налоговую базу	(63)	(113)	(290)
Налог на доход в виде дивидендов	—	160	—
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчетности	2 896	2 969	1 501

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Основные средства

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершен- ное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2010 г.	14 829	7 111	1 697	1 372	1 723	26 732
Поступления	455	1 178	113	462	3 507	5 715
Перевод в другую категорию	287	260	117	78	(742)	—
Приобретение дочерних предприятий	2 665	2 587	215	584	770	6 821
Выбытия	(166)	(304)	(18)	(27)	—	(515)
На 31 декабря 2010 г.	18 070	10 832	2 124	2 469	5 258	38 753
Поступления	800	1 741	91	1 289	6 788	10 709
Перевод в другую категорию	2 274	2 054	27	730	(5 085)	—
Приобретение дочерних предприятий	130	10	429	1	—	570
Выбытия	(104)	(332)	(118)	(228)	(116)	(898)
На 31 декабря 2011 г.	21 170	14 305	2 553	4 261	6 845	49 134
Поступления	639	1 999	299	577	4 770	8 284
Перевод в другую категорию	1 836	3 386	264	94	(5 580)	—
Выбытия	(80)	(288)	(136)	(528)	(23)	(1 055)
На 31 декабря 2012 г.	23 565	19 402	2 980	4 404	6 012	56 363
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2010 г.	(3 874)	(1 722)	(333)	(463)	—	(6 392)
Начисленный износ	(597)	(668)	(114)	(295)	—	(1 674)
Выбытия	69	178	10	15	—	272
Восстановление обесценения	163	—	—	—	—	163
На 31 декабря 2010 г.	(4 239)	(2 212)	(437)	(743)	—	(7 631)
Начисленный износ	(739)	(1 058)	(184)	(751)	—	(2 732)
Выбытия	16	168	47	48	—	279
Обесценение	(263)	—	—	—	—	(263)
На 31 декабря 2011 г.	(5 225)	(3 102)	(574)	(1 446)	—	(10 347)
Начисленный износ	(908)	(1 514)	(361)	(950)	—	(3 733)
Выбытия	15	140	41	229	—	425
Восстановление обесценения	2	—	—	—	—	2
На 31 декабря 2012 г.	(6 116)	(4 476)	(894)	(2 167)	—	(13 653)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2010 г.	13 831	8 620	1 687	1 726	5 258	31 122
На 31 декабря 2011 г.	15 945	11 203	1 979	2 815	6 845	38 787
На 31 декабря 2012 г.	17 449	14 926	2 086	2 237	6 012	42 710

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов в состав незавершенного строительства включены авансы, выданные на приобретение основных средств, в размере 1 351 млн. руб., 1 973 млн. руб. и 1 858 млн. руб., соответственно.

Ряд объектов основных средств был предоставлен в залог под обеспечение банковских кредитов и займов, выданных Группе:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Балансовая стоимость основных средств	2 327	1 788	2 177

Группа арендует машины, оборудование и транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. По истечении срока действия договора аренды к Группе переходит право собственности на арендованное имущество или она получает возможность выкупить его по льготной цене. Обязательства по финансовой аренде обеспечены правом собственности арендодателя на арендованное имущество.

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Балансовая стоимость арендованных основных средств	1 124	1 224	803

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Гудвил

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
На начало года	1 076	913	913
Гудвил, сформированный в результате приобретения дочерних предприятий (Примечание 8)	—	163	—
На конец года	1 076	1 076	913

Распределение гудвила по единицам, генерирующим денежные потоки

Балансовая стоимость гудвила была распределена по следующим единицам, генерирующим денежные потоки:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод»	775	775	775
ЗАО «Авиакомпания «Роствертол-Авиа»	163	163	—
ОАО «Новосибирский авиаремонтный завод»	133	133	133
ОАО «Редуктор-ПМ»	5	5	5
Итого	1 076	1 076	913

На 31 декабря 2012 года Группа провела оценку возмещаемой стоимости гудвила (Примечание 18).

17. Прочие нематериальные активы

	Капитализиро- ванные затраты на разработки	Приобретенное ПО и пр.	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2010 г.	1 301	180	1 481
Поступления	1 691	51	1 742
Государственные субсидии полученные	(391)	—	(391)
Поступления в результате приобретения «Роствертол» (Прим. 8)	729	38	767
На 31 декабря 2010 г.	3 330	269	3 599
Поступления	4 112	521	4 633
Государственные субсидии полученные	(2 364)	—	(2 364)
Выбытия	—	(40)	(40)
На 31 декабря 2011 г.	5 078	750	5 828
Поступления	5 417	299	5 716
Государственные субсидии полученные	(1 643)	—	(1 643)
Выбытия	(179)	(94)	(273)
На 31 декабря 2012 г.	8 673	955	9 628
Накопленная амортизация			
На 1 января 2010 г.	(434)	(74)	(508)
Амортизационные отчисления	(56)	(37)	(93)
На 31 декабря 2010 г.	(490)	(111)	(601)
Амортизационные отчисления	(321)	(116)	(437)
Выбытия	—	7	7
На 31 декабря 2011 г.	(811)	(220)	(1 031)
Амортизационные отчисления	(424)	(260)	(684)
Выбытия	7	92	99
Обесценение (Прим. 18)	(641)	—	(641)
На 31 декабря 2012 г.	(1 869)	(388)	(2 257)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2010 г.	2 840	158	2 998
На 31 декабря 2011 г.	4 267	530	4 797
На 31 декабря 2012 г.	6 804	567	7 371

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Прочие нематериальные активы (продолжение)

Капитализированные затраты на разработки включают в себя нематериальные активы, созданные собственными силами, которые не были введены в эксплуатацию по состоянию на 31 декабря 2012 года и в состав которых в основном входят проекты по созданию моделей вертолетов Ми-34С1, Ми-38, Ми-171, Ка-62, Ка-226Т и прочих моделей вертолетов. Группа провела проверку на предмет обесценения нематериальных активов, не введенных в эксплуатацию по состоянию на 31 декабря 2012 года (Примечание 18).

18. Проверка на предмет обесценения

Группа провела проверку на предмет обесценения гудвила и нематериальных активов, не введенных в эксплуатацию (капитализированные затраты на разработки) по состоянию на 31 декабря 2012 года, на уровне единиц, генерирующих денежные потоки. В таблице ниже представлено распределение балансовой стоимости гудвила и нематериальных активов, не введенных в эксплуатацию, по единицам, генерирующим денежные потоки, по состоянию на 31 декабря 2012 года:

Единица, генерирующая денежные потоки	Гудвил	Нематериальные активы, не введенные в эксплуатацию
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод» («Улан-Удэ»)	775	625
ЗАО «Авиакомпания «Роствертол-Авиа» («Роствертол-Авиа»)	163	–
ОАО «Новосибирский авиаремонтный завод» («НАРЗ»)	133	–
ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие» («КУМАПП»)	–	1 692
ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС» («Прогресс»)	–	1 076
ОАО «Казанский вертолетный завод» («КВЗ»)	–	1 144
Прочие	5	1 626
Индивидуальные активы, не распределенные на единицы, генерирующие денежные потоки	–	641
Итого	1 076	6 804

«Улан-Удэ», «Роствертол-Авиа», «НАРЗ», «КВЗ»

На 31 декабря 2012 года возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, включая распределенный гудвил и нематериальные активы, не введенные в эксплуатацию, определялась на основании расчетов ценности от использования с применением следующих наиболее существенных оценок и допущений:

- ▶ *прогнозы денежных потоков* основывались на показателях, запланированных в бюджетах и утвержденных высшим руководством;
- ▶ *оценки темпов роста* – показатели темпов роста в постпрогнозном периоде определялись на основе опубликованных материалов отраслевых исследований и анализа условий ведения деятельности единиц, генерирующих денежные потоки;
- ▶ *ставка дисконтирования до налогообложения* была определена посредством корректировки средневзвешенной стоимости капитала в отношении рисков, присущих соответствующим единицам, генерирующим денежные потоки;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Проверка на предмет обесценения (продолжение)

«Улан-Удэ», «Роствертол-Авиа», «НАРЗ», «КВЗ» (продолжение)

- ▶ *инфляция цен на сырье* – основой для определения инфляции цен на сырье являлись опубликованные индексы цен. Прогнозные показатели использовались только в том случае, если они общедоступны, в противном случае в качестве индикатора будущих изменений цен использовались изменения в ценах на сырье, произошедшие в прошлые периоды;
- ▶ *объемы производства/мощности* – оценка объемов производства осуществлялась на основе детальных планов развития, утвержденных руководством в качестве части процесса долгосрочного планирования, включая прогнозы по производству новых моделей, которые, помимо всего прочего, зависят от исхода ряда тендеров.

Наиболее существенные допущения, используемые при расчете ценности от использования, представлены следующим образом:

	Прогнозный период, лет	Темпы роста, %	Ставка дисконтиро- вания, %
«Улан-Удэ», «КВЗ»	5	2,4	13,8
«Роствертол-Авиа»	5	2,4	12,4
«НАРЗ»	5	2,4	15,4

«Прогресс», «КУМАПП»

По состоянию на 31 декабря 2012 года наиболее существенные оценки и допущения, используемые при расчете ценности от использования, представлены следующим образом:

- ▶ *прогнозы денежных потоков* охватывают период, соответствующий оставшемуся средневзвешенному сроку полезного использования основных средств. За 2-летний период, следующий за 31 декабря 2012 года, прогнозы денежных потоков основывались на существующих портфелях заказов и финансовых бюджетах, утвержденных руководством. Принималось, что после данного 2-летнего периода объемы производства останутся том же уровне;
- ▶ *ставка дисконтирования до налогообложения* была определена посредством корректировки средневзвешенной стоимости капитала в отношении рисков, присущих соответствующим единицам, генерирующим денежные потоки;
- ▶ *инфляция цен на сырье* – основой для определения инфляции цен на сырье являлись опубликованные индексы цен. Прогнозные показатели использовались только в том случае, если они общедоступны, в противном случае в качестве индикатора будущих изменений цен использовались изменения в ценах на сырье, произошедшие в прошлые периоды;
- ▶ *объемы производства/мощности* – оценка объемов производства производилась на основе детальных планов производства, утвержденных руководством в качестве части процесса долгосрочного планирования, включая прогнозы производства новых моделей, которое, помимо всего прочего, зависит от результатов ряда тендеров;
- ▶ *показатель EBITDA* – плановый показатель EBITDA, определенный на основании прошлого опыта

18. Проверка на предмет обесценения (продолжение)

«Прогресс», «КУМАПП» (продолжение)

Наиболее существенные допущения, используемые при расчете стоимости от использования, представлены следующим образом:

	Прогнозный период, лет	Ставка дисконтиро- вания, %	EBITDA, %
«КУМАПП»	2	14,9	9
«Прогресс»	2	14,2	9

Анализ чувствительности

Группа не выявила обесценения в результате проведения проверки по состоянию на 31 декабря 2012 года. Руководство полагает, что независимо от обоснованно возможных изменений в ключевых допущениях, на основании которых была рассчитана возмещаемая сумма единиц, генерирующих денежные потоки («Прогресс», «КВЗ», «Улан-Удэ», «Роствертол-Авиа», «НАРЗ»), балансовая стоимость данных единиц, генерирующих денежные потоки (включая затраты на разработки), не превысит их возмещаемой стоимости.

Возмещаемая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки, «КУМАПП», включая распределенные нематериальные активы, не введенные в эксплуатацию, по проекту Ка-226Т, наиболее чувствительна к благоприятному (с точки зрения Группы) исходу продолжающихся тендеров, победу в которых руководство в настоящее время рассматривает как вероятную. В случае негативного исхода возможно влияние на возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, и возникновение убытка от обесценения на сумму, приблизительно равную 750 млн. руб.

Индивидуальные активы, не распределенные на единицы, генерирующие денежные потоки

Активы представляют собой проект разработки легкого многофункционального вертолета МИ-34С1. В 2012 году реализация проекта была приостановлена, а работы по дальнейшей разработке актива были прекращены. Группа определила возмещаемую стоимость актива равной нулю. В результате, в 2012 году убыток от обесценения в размере 641 млн. руб. был отражен в отчете о прибылях и убытках.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Инвестиции в ассоциированные компании

	ОАО «Роствертол»	ООО «ТФК»	ЗАО «Активные операции»	ОАО АКБ «Заречье»	ОАО АКБ «Донкомбанк»	Итого
На 1 января 2010 г.	1 306	329	296	161	—	2 092
Доля в прибыли	156	23	(11)	7	—	175
Дивиденды	(291)	—	—	—	—	(291)
Приобретение перекрестной доли участия	(11)	—	—	—	—	(11)
Выбытие перекрестной доли участия	11	123	216	—	—	350
Выбытие инвестиций	—	(475)	—	—	—	(475)
Приобретения в результате объединения компаний	—	—	—	—	125	125
Переклассификация в результате объединения компаний	(1 171)	—	—	—	—	(1 171)
На 31 декабря 2010 г.	—	—	501	168	125	794
Доля в прибыли	—	—	(466)	—	8	(458)
Выбытие инвестиций	—	—	—	(168)	(133)	(301)
На 31 декабря 2011 г.	—	—	35	—	—	35
Доля в прибыли	—	—	(16)	—	—	(16)
На 31 декабря 2012 г.	—	—	19	—	—	19

«Роствертол»

В декабре 2010 года в процессе формирования Группы «Оборонпром» передал Компании 22,8% доли участия в «Роствертол».

Группа учитывала инвестиции в «Роствертол» по методу долевого участия в период с сентября 2007 года по декабрь 2010 года, в течение которого Группа получила контроль над «Роствертол» посредством приобретения дополнительных 52,3% акций «Роствертол» за общее денежное вознаграждение в размере 3 230 млн. руб. (Примечание 8).

Обобщенная финансовая информация о выручке и чистых доходах «Роствертол» до даты получения статуса дочернего предприятия Группы представлена ниже:

	С 1 января по 10 декабря 2010 г.
Выручка	15 494
Прибыль	684
Доля участия Группы, %	22,8
Доля Группы в прибыли ассоциированной компании	156

ООО «ТФК» («ТФК»)

30 июля 2010 года «КВЗ», дочернее предприятие Группы, продало 48,2% доли в уставном капитале ООО «ТФК», ассоциированной компании Группы, за денежное вознаграждение в сумме 476 млн. руб. (Примечание 8).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

ЗАО «Активные операции» («ЗАО «АО»)

22 марта 2010 года «Оборонпром» приобрел 25% доли в уставном капитале «Прогресса» у ЗАО «АО» за денежное вознаграждение в размере 440 млн. руб. В результате данной операции балансовая стоимость инвестиций в ЗАО «АО» увеличилась на 216 млн. руб. и была представлена как выбытие перекрестной доли участия в «Прогрессе» (Примечание 8).

Обобщенная финансовая информация об активах и обязательствах ЗАО «АО» представлена ниже:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Итого активы	38	80	1 029
Итого обязательства	—	(9)	(9)
Чистые активы	38	71	1 020
Доля участия Группы, %	49,0	49,0	49,0
Доля Группы в чистых активах ассоциированной компании	19	35	501
За вычетом перекрестной доли участия	—	—	—
Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированную компанию	19	35	501

Обобщенная финансовая информация о выручке и чистых доходах ЗАО «АО» представлена ниже:

	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2010 г.
Выручка	3	3	5
Прибыль/(убыток)	(33)	(953)	21
Доля участия Группы, %	49,0	49,0	49,0
Доля Группы в прибыли/(убытке) ассоциированной компании	(16)	(467)	10
За вычетом доли Группы в прибыли от выбытия перекрестной доли участия	—	—	(21)
Доля Группы в (убытке)/прибыли ассоциированной компании	(16)	(467)	(11)

ОАО АКБ «Заречье» («Заречье»)

«Заречье», ассоциированная компания «КВЗ» (в 2010 и 2011 годах), является региональным коммерческим банком, оказывающим финансовые услуги предприятиям и гражданам Республики Татарстан.

31 марта 2011 года компания «Заречье» выпустила дополнительно 2 003 250 обыкновенных акций. Группа не использовала преимущественное право на пропорциональное приобретение акций дополнительного выпуска, которые были в полном объеме приобретены другими независимыми акционерами. В результате завершения вышеуказанной операции доля участия Группы уменьшилась до 15,5%. С этой даты Группа утратила существенное влияние на «Заречье», а инвестиции были отражены в качестве ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

ОАО АКБ «Заречье» («Заречье») (продолжение)

Обобщенная финансовая информация об активах и обязательствах «Заречье» представлена ниже:

	31 декабря 2010 г.
Итого активы	4 871
Итого обязательства	(4 209)
Чистые активы	662
Доля участия Группы, %	25,4
Доля Группы в чистых активах ассоциированной компании	168

Обобщенная финансовая информация о выручке и чистых доходах «Заречье» представлена ниже:

	За год по 31 декабря 2010 г.
Выручка	239
Прибыль	27
Доля участия Группы, %	25,4
Доля Группы в прибыли ассоциированной компании	7

ОАО АКБ «Донкомбанк» («Донкомбанк»)

В результате приобретения «Роствертол» в декабре 2010 года Группа приобрела 30,3% доли участия в «Донкомбанке», ассоциированном предприятии «Роствертол». «Донкомбанк» является региональным коммерческим банком, оказывающим финансовые услуги предприятиям и гражданам в Ростове-на-Дону.

9 декабря 2011 года «Донкомбанк» выпустил дополнительно 20 000 000 обыкновенных и привилегированных акций. Группа не использовала преимущественное право на пропорциональное приобретение акций дополнительного выпуска, которые были в полном объеме приобретены другими независимыми акционерами. В результате завершения вышеуказанной операции доля участия Группы уменьшилась до 15%. С 31 декабря 2011 года Группа утратила существенное влияние на «Донкомбанк», а инвестиции были отражены в качестве ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

Обобщенная финансовая информация об активах и обязательствах «Донкомбанка» представлена ниже:

	31 декабря 2010 г.
Итого активы	3 228
Итого обязательства	(2 815)
Чистые активы	413
Доля участия Группы, %	30,3
Доля Группы в чистых активах ассоциированной компании	125

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

ОАО АКБ «Донкомбанк» («Донкомбанк») (продолжение)

Обобщенная финансовая информация о выручке и чистых доходах «Донкомбанка» представлена ниже:

	С 1 января по 31 декабря 2011 г.
Выручка	221
Прибыль	26
Доля участия Группы, %	30,3
Доля Группы в прибыли ассоциированной компании	8

20. Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Торговая дебиторская задолженность, включая:	11 230	8 025	9 110
<i>Торговую дебиторскую задолженность</i>			
<i>Министерства обороны в рамках Программы</i>			
<i>развития вооружений</i>	1 148	—	—
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(339)	(362)	(541)
Итого торговая дебиторская задолженность, включая:	10 891	7 663	8 569
<i>Долгосрочную торговую дебиторскую задолженность</i>	157	188	172
<i>Краткосрочную торговую дебиторскую задолженность</i>	10 734	7 475	8 397

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Просроченная, но не обесцененная:			
1 месяц	—	58	59
От 1 до 3 месяцев	19	17	110
От 3 месяцев до 1 года	411	36	55
Более 1 года	—	—	49
Итого просроченная, но не обесцененная	430	111	273
По сроку возникновения:			
1 месяц	179	1 461	263
От 1 до 3 месяцев	3 622	1 581	3 034
От 3 месяцев до 1 года	6 503	4 322	4 827
Более 1 года	157	188	172
Итого	10 891	7 663	8 569

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов торговая дебиторская задолженность включала задолженность в сумме 430 млн. руб., 111 млн. руб. и 273 млн. руб., соответственно, которая была просрочена, но не учитывалась в резерве по сомнительной дебиторской задолженности. Группа не имеет какого-либо обеспечения в отношении данной непогашенной задолженности. Руководство Группы полагает, что данные суммы будут полностью погашены.

Изменение резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
На начало года	362	541	472
Признанные/(сторнированные) убытки от обесценения	125	(74)	104
Суммы, списанные как невозможные к взысканию	(148)	(105)	(35)
На конец года	339	362	541

На 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов прочая долгосрочная торговая дебиторская задолженность оценивалась по амортизированной стоимости с использованием средневзвешенной ставки дисконтирования 8%, 13% и 13%, соответственно. Группа не имеет какого-либо обеспечения в отношении данной непогашенной задолженности.

21. Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Нефинансовые активы			
Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг	23 163	30 521	21 646
Предоплата по комиссионному вознаграждению	393	2 553	2 666
Итого нефинансовые активы	23 556	33 074	24 312
Финансовые активы			
Прочая дебиторская задолженность	2 071	1 280	737
За вычетом резерва по прочей сомнительной дебиторской задолженности	(298)	(309)	(113)
Итого финансовые активы	1 773	971	624
Итого долгосрочные авансы выданные	969	2 337	5 080
Итого краткосрочные авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	24 360	31 708	19 856

Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов авансы, выданные поставщикам запасов и услуг, представлены за вычетом резерва под обесценение в размере 129 млн. руб., 267 млн. руб. и 348 млн. руб., соответственно.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов задолженность пяти крупнейших поставщиков запасов и услуг Группы составляла 29%, 28% и 41% от общего остатка, соответственно. Данные остатки представлены следующим образом:

Наименование контрагента	Местонахождение	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
ОАО «Радиоприбор», Владивосток	Российская Федерация	2 078	3 583	4 796
ОАО «Климов»	Российская Федерация	1 855	1 067	873
АО «Мотор Сич»	Украина	1 546	734	1 052
ОАО «Корпорация «Фазотрон- НИИР»	Российская Федерация	940	1 368	651
«Рособоронэкспорт»	Российская Федерация	393	2 553	2 666
		6 812	9 305	10 038

22. Прочие финансовые активы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Банковские депозиты	415	604	259
Займы выданные	260	298	198
Авансы, выплаченные при приобретении дочерних предприятий	—	—	748
Векселя	—	116	108
Прочее	—	4	—
Итого	675	1 022	1 313
Итого прочие внеоборотные финансовые активы	167	150	900
Итого прочие оборотные финансовые активы	508	872	413

Банковские депозиты

Наименование банка	Валюта	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
ОАО АКБ «Донкомбанк»	Рубль	150	150	150
ОАО АКБ «Заречье»	Рубль	29	454	20
ОАО «ВТБ»	Долл. США	67	—	—
ОАО «ВТБ»	Рубль	60	—	—
	Китайский			
ОАО «ВТБ»	юань	22	—	—
ОАО «Сбербанк»	Рубль	50	—	—
ОАО «УППО»	Рубль	22	—	—
ООО «Контур-НИИРС»	Рубль	15	—	—
ОАО АКБ «Банк Москвы», связанная сторона Группы	Долл. США	—	—	18
ОАО АКБ «Банк Москвы», связанная сторона Группы	Евро	—	—	26
ЗАО АКБ «Интерпромбанк»	Рубль	—	—	45
Итого		415	604	259

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Прочие финансовые активы (продолжение)

Банковские депозиты (продолжение)

ОАО АКБ «Донкомбанк», до 31 декабря 2011 года ассоциированная компания
ОАО «Роствертол»

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов процентные ставки и сроки погашения по депозитам, размещенным в ОАО АКБ «Донкомбанк», были представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Процентные ставки, % годовых, по депозитам в рублях	1,8	1,8	1,8
Срок погашения (до)	29 января 2014 г.	29 января 2014 г.	27 сентября 2013 г.

ОАО АКБ «Заречье», до 31 марта 2011 года ассоциированная компания «КВЗ»

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов процентные ставки и сроки погашения по депозитам, размещенным в ОАО АКБ «Заречье», были представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Процентные ставки, % годовых, по депозитам в рублях	4,5-5,0	0,1	3,5
Срок погашения (до)	4 марта 2013 г. – 25 сентября 2015 г.	28 января 2012 г.	28 января 2011 г.

ОАО «ВТБ», связанная сторона Группы

По состоянию на 31 декабря 2012 года процентные ставки и сроки погашения по депозитам, размещенным в ОАО «ВТБ», были представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2012 г.
Процентные ставки, % годовых, по депозитам в рублях	8,3-8,5
Процентные ставки, % годовых, по депозитам в долл. США	2,3-4,8
Процентные ставки, % годовых, по депозитам в китайских юанях	5,0
Срок погашения (до)	12 января 2013 г. – 24 мая 2013 г.

ОАО «Сбербанк», связанная сторона Группы

По состоянию на 31 декабря 2012 года процентные ставки и сроки погашения по депозитам, размещенным в ОАО «Сбербанк», были представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2012 г.
Процентные ставки, % годовых, по депозитам в рублях	8,3
Срок погашения (до)	17 апреля 2013 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Прочие финансовые активы (продолжение)

Банковские депозиты (продолжение)

ОАО «УППО»

По состоянию на 31 декабря 2012 года процентные ставки и сроки погашения по депозитам, размещенным в ОАО «УППО», были представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2012 г.
Процентные ставки, % годовых, по депозитам в рублях	0,5
Срок погашения (до)	10 июня 2013 г.

ООО «Контур-НИИРС»

По состоянию на 31 декабря 2012 года процентные ставки и сроки погашения по депозитам, размещенным в ООО «Контур-НИИРС», были представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2012 г.
Процентные ставки, % годовых, по депозитам в рублях	0,5
Срок погашения (до)	10 июня 2013 г.

ОАО АКБ «Банк Москвы», связанная сторона, находящаяся в общем владении и под общим контролем Правительства Российской Федерации

По состоянию на 31 декабря 2010 года процентные ставки и сроки погашения по депозитам, размещенным в ОАО АКБ «Банк Москвы», были представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2010 г.
Процентные ставки, % годовых, по депозитам в долл. США	4,0
Процентные ставки, % годовых, по депозитам в евро	2,4-3,9
Срок погашения (до)	20 октября 2011 г.

ЗАО АКБ «Интерпромбанк»

По состоянию на 31 декабря 2010 года процентные ставки и сроки погашения по депозитам, размещенным в ЗАО АКБ «Интерпромбанк», были представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2010 г.
Процентные ставки, % годовых, по депозитам в рублях	6,5
Срок погашения (до)	31 июля 2011 г.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Прочие финансовые активы (продолжение)

Займы выданные

Наименование контрагента	Валюта	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
«Оборонпром»	Рубль	105	107	96
ООО «Аметист»	Рубль	81	68	57
ООО «ВЕГА-ОТЕЛЬ»	Рубль	—	—	30
Прочее	Рубль	74	123	15
Итого		260	298	198

«Оборонпром»

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов Группа приобрела необеспеченные займы в российских рублях, выданные «Оборонпром», контролирующему акционеру Группы. В рамках приобретения контрольной доли участия в «Роствертол» (Примечание 8) непогашенный заем по состоянию на 31 декабря 2010 года составил 96 млн. руб. Номинальная процентная ставка по данному непогашенному займу по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет 0,1% годовых. Процентные ставки и сроки погашения по вышеупомянутым займам представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Процентные ставки, % годовых	0,1 31 декабря 2013 г.	0,1 28 февраля 2012 г.	0,1 1 сентября 2011 г.
Срок погашения			

ООО «Аметист» и ООО «ВЕГА-ОТЕЛЬ»

По состоянию на 31 декабря 2010 года в результате приобретения контрольной доли участия в «Роствертол» (Примечание 8) Группа приобрела необеспеченные займы в российских рублях, выданные ООО «Аметист» и ООО «ВЕГА-ОТЕЛЬ». Номинальные ставки варьируются в пределах от 0,1% до 7% годовых, со сроком погашения до 29 сентября 2013 года.

Векселя

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов основные виды векселей в разрезе валют и процентных ставок были представлены следующим образом:

Вид векселя	Процентная ставка	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Банковские векселя, деноминированные в рублях	11,0	—	—	59
Банковские векселя, деноминированные в долл. США	8,0-12,0	—	116	34
Вексель, деноминированный в рублях	Ноль	—	—	15
Итого		—	116	108

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	Доля участия, %	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
ОАО «ТВЦ»	25,0	359	359	359
ОАО ОПК «Оборонпром» (в связи с выпуском акций; доля участия составляла 0,62% в 2011 и 2010 гг.)	0,45	160	231	231
ОАО АКБ «Заречье»	15,5	168	168	—
ОАО АКБ «Донкомбанк»	15,0	77	96	—
ОАО АКБ «ММБ-Банк Москвы»	0,03	18	18	19
ЗАО «Авиакомпания «Роствертол-Авиа»	5,0	—	—	32
ЗАО «Санаторий «Зорька»	2,0	—	—	3
НПФ «КВЗ»	—	—	32	32
Прочее	различные	33	31	11
Итого		815	935	687

В декабре 2010 года в рамках приобретения 52,3% акций «Роствертол» Группа приобрела 100% привилегированных неголосующих акций ОАО «ТВЦ», составляющих 25% его уставного капитала.

В 2011 году Группа приобрела оставшиеся 95% доли участия в «Роствертол-Авиа» и 98% доли участия в «Зорьке», увеличив свою долю участия до 100% (Примечание 8).

В 2012 году Группа признала убыток от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, на сумму 90 млн. руб., а также соответствующий эффект на отложенный налог на сумму 18 млн. руб. в отчете о совокупном доходе.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Отложенные налоговые активы и обязательства

	На 31 декабря 2012 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2011 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	Приобре- тения (Прим. 8)	На 31 декабря 2010 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	Приобре- тения (Прим. 8)	На 31 декабря 2009 г.
Запасы	5 062	842	—	4 220	2 093	—	2 127	(691)	823	1 995
Перенос налоговых убытков прошлых лет	—	—	—	—	—	—	—	(583)	—	583
Дебиторская задолженность	265	(977)	—	1 242	122	—	1 120	1 033	10	77
Займы и обязательства по финансовой аренде	64	(41)	—	105	78	—	27	(104)	—	131
Прочие финансовые активы	91	73	18	—	—	—	—	—	—	—
Отложенные налоговые активы	5 482	(103)	18	5 567	2 293	—	3 274	(345)	833	2 786
Основные средства и нематериальные активы	(3 122)	95	—	(3 217)	36	(18)	(3 235)	771	(1 022)	(2 984)
Кредиторская задолженность	(1 784)	556	—	(2 340)	71	—	(2 411)	(529)	(460)	(1 422)
Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	(2 308)	(461)	—	(1 847)	(556)	—	(1 291)	26	(241)	(1 076)
Прочие финансовые активы	—	274	—	(274)	(272)	—	(2)	59	(25)	(36)
Отложенные налоговые обязательства	(7 214)	464	—	(7 678)	(721)	(18)	(6 939)	327	(1 748)	(5 518)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 732)	361	18	(2 111)	1 572	(18)	(3 665)	(18)	(915)	(2 732)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

В соответствии с учетной политикой Группы был произведен взаимозачет некоторых отложенных налоговых активов и обязательств. Ниже приведен анализ остатков по отложенным налогам (после взаимозачета), представленных в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Отложенные налоговые активы	650	289	201
Отложенные налоговые обязательства	(2 382)	(2 400)	(3 866)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 732)	(2 111)	(3 665)

Налогооблагаемые временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью дочерних предприятий и ассоциированных компаний, были представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Дочерние предприятия	12 988	7 845	3 055
Ассоциированные компании	455	114	338
Итого	13 443	7 959	3 393

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов отложенные налоговые обязательства, возникающие в результате данных разниц, не отражались, поскольку руководство считает, что Группа способна контролировать сроки реализации данных разниц и существует вероятность того, что в обозримом будущем данные разницы не будут реализованы. Непризнанные разницы относятся к дочерним предприятиям, зарегистрированным на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов Группа признала отложенные налоговые обязательства по неиспользованным налоговым убыткам, переносимые на будущие периоды, в размере 0 руб., 10 млн. руб. и 0 руб., соответственно.

Переносимые на будущие периоды накопленные неиспользованные налоговые убытки некоторых дочерних предприятий Группы, которые могут быть зачтены в счет будущей налогооблагаемой прибыли и по которым не признавались отложенные налоговые активы, представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
ОАО «Вертолеты России»	441	—	—
ОАО «КАМОВ»	375	334	203
ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие»	174	336	336
ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС»	—	153	108
ОАО «Новосибирский авиаремонтный завод»	3	104	105
Итого	993	927	752

Отложенные налоговые активы по неиспользованным налоговым убыткам, переносимым на будущие периоды, не признавались в связи с низкой вероятностью поступления в будущем налогооблагаемой прибыли, в счет которой могут быть зачтены данные неиспользованные налоговые убытки. Срок переноса неиспользованных налоговых убытков истекает в течение периода до 2022 года.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Запасы

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Сырье (по себестоимости или чистой стоимости реализации)	23 855	19 947	14 748
Незавершенное производство (по себестоимости или чистой стоимости реализации)	6 519	4 996	4 311
Готовая продукция (по себестоимости или чистой стоимости реализации)	466	917	1 061
Итого запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости реализации	30 840	25 860	20 120

В 2012 году 324 млн. руб. (2011 г.: 376 млн. руб.; 2010 г.: 607 млн. руб.) были отражены в качестве расходов на запасы по чистой стоимости реализации.

Отдельные запасы были предоставлены в залог под обеспечение банковских кредитов и займов, выданных Группе:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Балансовая стоимость запасов	320	686	2 669

26. Договоры на строительство

	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2010 г.
Расходы по договорам на строительство и отраженная прибыль за вычетом отраженных убытков	34 624	26 857	20 896
За вычетом выставленных счетов на оплату	(30 676)	(45 247)	(38 762)
	3 948	(18 390)	(17 866)
Отражено в консолидированной финансовой отчетности в составе:			
Суммы к получению по договорам на строительство	16 871	6 391	6 336
- включая суммы к получению от Министерства обороны РФ в рамках Программы развития вооружений	2 321	—	—
Задолженность по договорам на строительство	(12 923)	(24 781)	(24 202)
- включая задолженность Министерства обороны РФ в рамках Программы развития вооружений	(1 704)	(13 795)	—
	3 948	(18 390)	(17 866)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Договоры на строительство (продолжение)

В 2011 году в связи с реализацией Российской государственной программы развития вооружений («Программа развития вооружений») на 2011-2020 годы дочерние предприятия Группы заключили ряд долгосрочных договоров с Министерством обороны Российской Федерации («Министерство обороны»), предусматривающих производство и поставку военной вертолетной техники в 2011-2020 годах. По условиям данных договоров, существенная доля задолженности Министерства обороны оплачивается с отсрочкой в течение четырех лет с момента осуществления поставок или после этого периода. Программой предусмотрено, что в связи с вышеуказанными долгосрочными договорами дочерние предприятия Группы заключают договоры с государственными банками о предоставлении кредитных средств. Задолженность Министерства обороны по долгосрочным договорам, оплачиваемая с отсрочкой, будет использована для погашения задолженности по кредитным договорам. Обязательства по данным договорам полностью обеспечены гарантиями Министерства финансов Российской Федерации («Министерство финансов»). Группа будет освобождена от обязательств по оплате непогашенной задолженности по кредитным договорам в случае неисполнения или несвоевременного исполнения Министерством обороны предусмотренных кредитными договорами; задолженность по кредитным договорам, обеспеченным гарантией, будет погашена Министерством финансов. В связи с тем, что кредитные линии связаны с договорами на строительство вертолетов и расчеты по ним осуществляются автоматически, по мере перечисления средств Министерством обороны по договорам на строительство, а не по усмотрению Группы, поступления от таких кредитных линий, по сути, представляют собой авансы полученные. Процентные расходы по данным кредитным договорам подлежат полному возмещению Министерством обороны.

Задолженность по договорам на строительство в рамках Программы развития вооружений, включает:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Средства, привлеченные по кредитным линиям в рамках Программы развития вооружений	59 465	30 739
Суммы, выставленные к оплате по договорам в рамках Программы развития вооружений	(53 906)	(9 575)
Суммы к получению по договорам на строительство в рамках Программы развития вооружений	(3 855)	(7 369)
Задолженность по договорам на строительство в рамках Программы развития вооружений	1 704	13 795

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов суммы, привлеченные по кредитным договорам, обеспеченным гарантией Российской Федерации в рамках Программы развития вооружений, представлены следующим образом:

Наименование банка	Валюта	На 31 декабря 2012 г.		На 31 декабря 2011 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
ОАО «Банк ВТБ», связанная сторона	Рубль	8,0-9,75	30 846	8,0-8,3	17 058
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Рубль	8,2-9,1	27 114	8,4	12 962
ОАО «Внешэкономбанк», связанная сторона	Рубль	7	1 505	9,0	719
Итого			59 465		30 739

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Прочие налоги

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность по прочим налогам			
Дебиторская задолженность по НДС	5 811	6 891	6 556
Прочее	65	58	75
Итого	5 876	6 949	6 631
	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Задолженность по прочим налогам			
Задолженность по НДС	714	1 012	1 158
Налог на доходы физических лиц и социальные отчисления	660	455	262
Налог на имущество	121	66	51
Прочее	1 060	137	67
Итого	2 555	1 670	1 538

28. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Расчетные счета в банках, в т.ч.			
В рублях	5 835	5 431	8 238
В долларах США	1 062	1 676	1 701
В евро	1 041	487	922
Банковские депозиты, в т.ч.			
В рублях	2 207	4 365	6 423
В евро	295	32	645
В долларах США	221	—	—
Прочие денежные средства и их эквиваленты	49	45	28
	10 710	12 036	17 957

Банковские депозиты

Наименование банка	Валюта	На 31 декабря 2012 г.		На 31 декабря 2011 г.		На 31 декабря 2010 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
ОАО «Банк ВТБ»	Рубль	0,9	101	0,1	33	3,7-4,0	3 700
ОАО «Сбербанк России»	Рубль	5,34-6,9	1 187	5,7-8,0	680	2,3-2,8	1 423
ОАО АКБ «Заречье»	Рубль	—	—	5,5	530	0,2-2,8	1 200
ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	Евро	—	—	—	—	2,3	645
ОАО «Промстройбанк»	Евро	0,75	221	—	—	—	—
ЗАО АКБ «Новикомбанк»	Рубль	6	219	6	101	4,5	100
ОАО «Газпромбанк»	Рубль	6,75	350	6,9-7,9	2 500	—	—
ОАО «Банк ВТБ»	Долл. США	0,01	295	1,75	32	—	—
ОАО «Россельхозбанк»	Рубль	6,05	250	6,8-7,9	300	—	—
Прочее	Рубль	5,75	100	5,8-6,8	221	—	—
Итого			2 723		4 397		7 068

Все банковские депозиты, отнесенные к денежным средствам и их эквивалентам, имеют первоначальные сроки погашения менее трех месяцев.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Капитал

Обыкновенные акции

	На 31 декабря 2012 г.		На 31 декабря 2011 г.		На 31 декабря 2010 г.	
	Уставный		Уставный		Уставный	
	Количес- во акций	капитал, тыс. руб.	Количес- во акций	капитал, тыс. руб.	Количес- во акций	капитал, тыс. руб.
На начало года	94 994 000	95 000	94 994	95 000	1 000	1 000
Дополнительные акции, выпущенные 23 декабря 2010 г. (см. ниже)	—	—	—	—	93 994	94 000
Дробление акций	—	—	94 899 006	—	—	—
Дополнительные акции, выпущенные 11 сентября 2012 г. (см. ниже)	279 116	273	—	—	—	—
На конец года	95 273 116	95 273	94 994 000	95 000	94 994	95 000

На 31 декабря 2012 года уставный капитал Компании состоит из 95 273 116 (2011 г.: 94 994 000, 2010 г.: 94 994) разрешенных к выпуску, выпущенных и размещенных обыкновенных акций номинальной стоимостью один рубль.

На общем собрании акционеров, которое состоялось 26 апреля 2010 года, «Оборонпром» принял решение об увеличении уставного капитала Компании путем дополнительного выпуска 93 994 обыкновенных акций. Выпуск был завершен 23 декабря 2010 года. Все акции были приобретены «Оборонпромом». В качестве вознаграждения за дополнительно выпущенные акции «Оборонпром» передал контрольные пакеты акций некоторых дочерних предприятий Группы, 22,8% доли участия в «Роствертол», а также денежное вознаграждение в размере 3 050 млн. руб.

21 марта 2011 года Компания завершила процедуру дробления своих обыкновенных акций. Обыкновенные акции Компании номинальной стоимостью 1 руб. дают право на один голос на собрании акционеров, а также предоставляют право держателю на получение дивидендов, которые должны быть утверждены на Собрании акционеров.

В 2012 году Компания дополнительно выпустила 279 116 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Все акции были приобретены «Оборонпромом». В качестве вознаграждения за дополнительно выпущенные акции «Оборонпром» передал 46 350 обыкновенных акций «КУМАПП», дочернего предприятия Группы. Вознаграждение в размере 153 млн. руб., уплаченное «Оборонпромом» за обыкновенные акции «КУМАПП», было отражено как увеличение добавочного капитала по состоянию на 31 декабря 2012 года (Примечание 8).

Дивиденды и нераспределенная прибыль

Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов величина нераспределенной прибыли Компании, подготовленной по РСБУ, которая может быть потенциально распределена между акционерами в форме дивидендов, составляла 22 307 млн. руб., 2 532 млн. руб. и 612 млн. руб. (все – непроаудировано), соответственно.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Капитал (продолжение)

Дивиденды и нераспределенная прибыль (продолжение)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов, предприятия Группы объявили следующие дивиденды, приходящиеся на неконтрольные доли участия:

Название организации	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2010 г.
ОАО «Казанский вертолетный завод»	—	124	164
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод»	—	282	29
ОАО «Ступинское машиностроительное производственное предприятие»	19	12	14
ОАО «Редуктор-ПМ»	10	7	6
ОАО «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля»	—	—	4
ОАО «Роствертол»	43	—	—
Итого	72	425	217

За год по 31 декабря 2012 года дивиденды в размере 308 млн. руб. по акциям, подлежащим обязательному предложению о выкупе, признаны в качестве процентных расходов (2011 г.: 0 руб., 2010 г.: 0 руб.).

Группа объявила дивиденды, приходящиеся на акционера Компании, за 2011 год в размере 489 млн. руб. (2010 г.: 0 руб.), дивиденды на акцию в размере 5,15 руб. и промежуточные дивиденды за 2012 год в размере 460 млн. руб., дивиденды на акцию в размере 4,83 руб.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов, рассчитывалась исходя из средневзвешенного количества обыкновенных акций Компании, находящихся в обращении в течение соответствующих периодов. Средневзвешенное количество акций за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, было скорректировано, чтобы отразить эффект дробления обыкновенных акций Компании в начале первого из представленных периодов.

	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2010 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций Компании	95 078 882	94 994 000	94 994 000

Величина чистой прибыли, используемая при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию, за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов, не изменилась и эквивалентна сумме, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибыли и общего совокупного дохода за год, приходящихся на акционера Компании.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Кредиты и займы

	Процент- ная ставка	На 31 декабря 2012 г.		На 31 декабря 2011 г.		На 31 декабря 2010 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
Обеспеченные банковские кредиты,							
в т.ч.							
В рублях							
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Фиксир.	7-11	23 638	5-10	14 455	4-11	6 406
«Внешэкономбанк», связанная сторона	Различн.	11-12	4 412	9-12	2 381	—	—
ОАО «Альфа Банк»	Фиксир.	9-10	3 830	9-10	3 830	9	3 230
ОАО «Газпромбанк», связанная сторона	Различн.	9-10	3 274	9	1 143	9-11	1 471
ОАО «Банк ВТБ», связанная сторона	Фиксир.	8	2 863	7-9	4 816	10	376
ЗАО АКБ «Новикомбанк»	Фиксир.	9-12	2 708	10-12	2 388	10-12	807
ОАО «АКБ «РОССИЯ»	Фиксир.	10	1 696	—	—	—	—
ОАО АКБ «Росбанк»	Фиксир.	11	1 408	9-12	3 500	10-15	3 040
ЗАО «КБ «Нацинвестпромбанк»	Фиксир.	—	—	10	50	11	350
ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	Фиксир.	—	—	—	—	10	300
ОАО АКБ «Заречье», связанная сторона	Фиксир.	9	235	9	235	14	100
ОАО АКБ «Урал ФД»	Фиксир.	10	200	10	200	13	200
Прочие	Различн.	9-10	185	9-13	1 873	9-12	228
В долларах США							
ОАО АКБ «Росбанк»	Фиксир.	4	2 278	—	—	—	—
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Фиксир.	5-8	1 982	8-9	4 862	9	5 708
«Внешэкономбанк», связанная сторона	Различн.	5	1 181	—	—	—	—
ОАО АКБ «Банк Москвы», связанная сторона	Фиксир.	—	—	—	—	9	3 871
	Плаваю- щая	—	—	—	—	Libor + 4,5	488
«Внешэкономбанк», связанная сторона	Фиксир.	—	—	—	—	9	427
ОАО АКБ «Спурт»	Фиксир.	—	—	7-10	493	10	274
ОАО «Промсвязьбанк»	Фиксир.	—	—	—	—	—	—
ОАО «Газпромбанк», связанная сторона	Фиксир.	6	308	—	—	—	—
ОАО «Альфа Банк»	Фиксир.	4-6	304	—	—	—	—
ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	Фиксир.	4	182	8	1 610	—	—
Прочие	Различн.	—	—	5-7	532	6	76
В евро							
ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	Фиксир.	8	2 132	8-9	1 875	9	3 227
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Фиксир.	2-6	1 101	3-8	313	8	109
ОАО «Газпромбанк», связанная сторона	Фиксир.	7	855	4-7	762	8	403
ОАО АКБ «Росбанк»	Фиксир.	—	—	7	1 402	—	—
Прочие	Фиксир.	7	16	7-8	407	—	—

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Кредиты и займы (продолжение)

	Процент- ная ставка	На 31 декабря 2012 г.		На 31 декабря 2011 г.		На 31 декабря 2010 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
Необеспеченные кредиты и займы, в т.ч.							
В рублях							
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Фиксир.	9-11	7 476	7-8	2 518	9	2 149
ОАО «Банк ВТБ», связанная сторона	Различн.	9-10	5 309	0-8	486	12-13	3 670
ОАО АКБ «Росбанк»	Фиксир.	—	—	—	—	8-15	2 175
ОАО «Газпромбанк», связанная сторона	Различн.	10	3 322	—	—	—	—
ОАО «Внешэкономбанк», связанная сторона	Фиксир.	—	—	—	—	12	1 883
Банк Международная Финансовая Корпорация	Фиксир.	—	—	—	—	11-12	1 180
Mustoe Limited, связанная сторона	Фиксир.	9	200	9	500	13	695
«Оборонпром», связанная сторона	Фиксир.	0-7	184	0-7	184	0-9	331
ОАО АКБ «Еврофинанс Моснарбанк»	Фиксир.	—	—	—	—	8	325
ООО «Корса», связанная сторона	Фиксир.	—	—	—	—	13	175
ОАО «Меткомбанк»	Фиксир.	8	150	8	150	11	150
Прочие	Фиксир.	0	20	0-12	422	0-10	27
В долларах США							
ОАО ВТБ, связанная сторона	Фиксир.	6	5 843	6	2 576	—	—
ЗАО «ЮниКредит Банк»	Фиксир.	—	—	—	—	9	914
ОАО «Рособоронэкспорт», связанная сторона	Фиксир.	6	453	—	—	5	485
ЗАО «Банк Сосьете Женераль Восток»	Фиксир.	—	—	—	—	4	254
Mustoe Limited, связанная сторона	Фиксир.	—	—	7	181	11	171
В евро							
ОАО АКБ «Заречье», связанная сторона	Фиксир.	—	—	—	—	11	16
	Не приме- нимо					Не приме- нимо	
Начисленные проценты		—	253	—	316		200
Итого			77 998		54 460		45 891
Долгосрочная часть кредитов и займов			34 440		35 142		20 514
Краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года и учтенная в составе краткосрочных обязательств			43 558		19 318		25 377

Банковские займы накладывают определенные ограничения (ковенанты). В частности, накладываются ограничения в отношении некоторых операций и финансовых показателей, а также в отношении величины задолженности и рентабельности. Некоторые кредитные соглашения предусматривают показатель минимального размера выручки, который предприятия Группы должны соблюдать каждый год, а также минимального размера поступлений денежных средств, которые ежемесячно должны проходить через текущие банковские счета соответствующих дочерних предприятий Группы.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Кредиты и займы (продолжение)

Анализ сроков погашения кредитов и займов представлен следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
В течение одного месяца	2 693	929	301
От одного до трех месяцев	4 380	467	1 044
От трех месяцев до 1 года	36 485	17 922	24 032
Итого краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года	43 558	19 318	25 377
В течение второго года	15 116	18 453	9 787
В течение третьего года	14 455	2 472	3 915
В течение четвертого года	3 013	9 371	485
В течение пятого года и последующих периодов	1 856	4 846	6 327
Итого долгосрочная часть кредитов и займов	34 440	35 142	20 514
Итого	77 998	54 460	45 891

Ряд акций дочерних предприятий Группы был предоставлен в залог под обеспечение банковских кредитов и займов, выданных Группе:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
ОАО «КАМОВ»	1 360 447 119	1 360 447 119	—
ОАО «Казанский вертолетный завод»	69 870 671	33 200 000	—
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод»	31 666 919	—	—

31. Обязательства по финансовой аренде

	Минимальные арендные платежи			Текущая стоимость минимальных арендных платежей		
	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
В течение первого года	319	344	250	252	232	192
В течение второго года	78	305	173	57	244	140
В течение третьего года	49	65	144	37	48	132
В течение четвертого года	17	39	4	12	29	3
В течение пятого года и последующих периодов	3	31	—	2	27	—
	466	784	571	360	580	467
За вычетом предстоящих финансовых расходов	(106)	(204)	(104)	Не приме- нимо	Не приме- нимо	Не приме- нимо
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	360	580	467	360	580	467
Итого краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде				252	232	192
Итого долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде				108	348	275

Группа арендует основные средства по ряду договоров финансовой аренды. Средний срок аренды составляет 42 месяца. Все платежи по заключенным договорам являются фиксированными; арендные обязательства в основном деноминированы в долларах США и евро.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Пенсионные обязательства

Пенсионный план с установленными взносами

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов, взносы предприятий Группы в Пенсионный фонд Российской Федерации составили:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации	3 464	3 124	1 513

Пенсионные планы с установленными выплатами

В основном все предприятия Группы имеют нефондированные пенсионные планы с установленными выплатами. По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов оценка обязательств Группы по установленным пенсионным выплатам была произведена независимым актуарием.

Суммы, отраженные в составе прибылей и убытков в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2010 г.
Стоимость текущих услуг	35	34	25
Проценты по обязательствам	35	32	23
Актуарные убытки, отраженные в составе прибылей и убытков	34	10	7
Секвестр	—	(23)	—
Стоимость прошлых услуг	37	27	—
Итого	141	80	55

Суммы, представленные в отчете о финансовом положении Группы в отношении планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Текущая стоимость нефондированных обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	597	445	377
Непризнанные актуарные (прибыли)	(60)	(40)	(53)
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(75)	(35)	—
Итого	462	370	324

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Пенсионные обязательства (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами (продолжение)

Изменения текущей стоимости обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами представлены ниже:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на начало года	370	324	213
Стоимость текущих услуг	35	34	25
Проценты по обязательствам	35	32	23
Актuarные убытки в связи с обязательствами	54	10	7
Секвестр	—	(23)	—
Стоимость прошлых услуг	17	27	—
Произведенные выплаты	(49)	(34)	(20)
Приобретено в результате объединения компаний (Прим. 8)	—	—	76
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на конец года	462	370	324

За год, заканчивающийся 31 декабря 2013 года, Группа планирует осуществить выплаты работникам, участвующим в планах, в размере приблизительно 44 млн. руб.

Основные допущения, использованные в актуарных оценках, представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Ставка дисконтирования	7,2%	8,0%	8,0%
Ожидаемое увеличение заработной платы	7,5%	10,0%	10,0%
Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	6,0%	7,0%	7,6%
Ожидаемое увеличение минимальной заработной платы	16,0%	16,0%	16,0%
Инфляция	6,0%	6,5%	6,5%
Таблица смертности	Россия, 1998 г. Россия, 1998 г. Россия, 1998 г.		

Корректировки на основе прошлого опыта представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	597	445	377	287	212
Корректировки обязательств по планам на основе прошлого опыта	158	2	(28)	51	27

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Резервы

	Резерв под гарантийное обслуживание	Резерв под убытки по договорам	Судебные разбиратель- ства и иски	Итого
На 1 января 2010 г.	320	70	195	585
Увеличение резервов	507	—	483	990
Использовано резервов	(257)	(41)	(103)	(401)
Приобретено в результате объединения компаний (Прим. 8)	139	—	90	229
На 31 декабря 2010 г.	709	29	665	1 403
Увеличение резервов	485	—	—	485
Использовано резервов	(497)	(29)	(91)	(617)
На 31 декабря 2011 г.	697	—	574	1 271
Увеличение резервов	519	—	23	542
Использовано резервов	(364)	—	(480)	(844)
На 31 декабря 2012 г.	852	—	117	969

Ниже приведен анализ краткосрочных и долгосрочных резервов, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Долгосрочные резервы	411	311	121
Краткосрочные резервы	558	960	1 282
	969	1 271	1 403

34. Торговая кредиторская задолженность

Сроки погашения торговой кредиторской задолженности Группы представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Просроченная задолженность	108	700	1 578
Со сроком погашения:			
В течение одного месяца	749	1 250	1 403
От одного до трех месяцев	1 258	1 682	1 227
От трех месяцев до одного года	4 093	1 830	598
От одного года до пяти лет	—	—	—
Свыше пяти лет	—	—	—
	6 208	5 462	4 806

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Нефинансовые обязательства			
Авансы полученные	7 551	9 673	4 772
Начисления компенсаций за неиспользованные отпуска	1 331	854	564
Итого нефинансовые обязательства	8 882	10 527	5 336
Финансовые обязательства			
Начисленные обязательства по опционам на продажу, выданным владельцам неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях Группы (Прим. 8)	—	6 768	—
Авансы, полученные от «Оборонпром» в отношении будущего взноса в уставный капитал дочерних предприятий Группы	702	289	—
Задолженность по оплате труда	1 708	1 068	1 018
Дивиденды к выплате	509	53	919
Принятое обязательство в отношении 15,4% акций «Редуктор-ПМ» (Прим. 1)	—	—	233
Прочая кредиторская задолженность	5 063	4 245	1 270
Итого финансовые обязательства	7 982	12 423	3 440
Итого	16 864	22 950	8 776

В 2012 году дочерние предприятия Группы получили от «Оборонпром» финансирование в форме беспроцентного возвратного займа на модернизацию производственных мощностей. По состоянию на 31 декабря 2012 года данные средства были фактически израсходованы на капитальные инвестиции и модернизацию.

36. Неденежные операции

Следующие неденежные операции были исключены из состава операций по инвестиционной деятельности, представленной в отчете о движении денежных средств:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Неденежная инвестиционная деятельность			
Основные средства, приобретенные по договорам финансовой аренды	291	536	194
Основные средства, внесенные «Оборонпром» в качестве взноса в уставный капитал ААК «ПРОГРЕСС»	—	133	—
Итого неденежная инвестиционная деятельность	291	669	194

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Расчетная справедливая стоимость отдельных финансовых инструментов была определена на основе имеющейся рыночной информации или иных методов оценки, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при интерпретации рыночных данных и выработке оценочных значений. Соответственно, применяемые оценки могут не соответствовать суммам, которые Группа способна получить в условиях текущей рыночной конъюнктуры. Использование различных допущений и методик оценки может оказать существенное влияние на оценочные значения справедливой стоимости.

Расчетная справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств, которые включают денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность, векселя, выданные займы, банковские депозиты, краткосрочные кредиты и займы, торговую кредиторскую задолженность, приблизительно соответствовала их балансовой стоимости ввиду краткосрочного характера данных инструментов. Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов, которые включают векселя, выданные займы и банковские депозиты, определяется с учетом значимости остатков, непогашенных на отчетную дату.

Балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2012 г.		На 31 декабря 2011 г.*		На 31 декабря 2010 г.	
	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	10 710	10 710	12 036	12 036	17 957	17 957
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	10 734	10 734	7 475	7 475	8 397	8 397
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	157	157	188	188	172	172
Прочая дебиторская задолженность	1 773	1 773	971	971	624	624
Банковские депозиты	415	415	604	604	259	259
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	815	815	935	935	687	687
Займы выданные	260	260	298	298	198	198
Векселя	—	—	116	116	108	108
Прочие финансовые активы	—	—	4	4	—	—
	24 864	24 864	22 627	22 627	28 402	28 402
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	77 998	77 263	54 460	53 484	45 891	45 555
Обязательства по финансовой аренде	360	360	580	580	467	467
Торговая кредиторская задолженность	6 208	6 208	5 462	5 462	4 806	4 806
Прочая кредиторская задолженность	5 063	5 063	11 013	11 013	3 440	3 440
	89 629	88 894	71 515	70 539	54 604	54 268

* Некоторые суммы не соответствуют данным консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся на указанную дату, и отражают переклассификации, подробно описанные в Примечании 6.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Методы оценки

Справедливая стоимость финансовых обязательств, балансовая стоимость которых отличается от их справедливой стоимости, определялась в соответствии с общепринятыми моделями определения стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков, с применением текущих рыночных процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов ставки дисконтирования, используемые для определения справедливой стоимости долгосрочных кредитов и займов, деноминированных в рублях, составляли 10,04%, 10,15% и 11,5%, соответственно; справедливая стоимость долгосрочных займов, деноминированных в долларах США, рассчитывалась с использованием ставки дисконтирования в размере 6,43%, 6,5% и 9%, соответственно; а справедливая стоимость долгосрочных займов, деноминированных в евро, рассчитывалась с использованием ставки дисконтирования в размере 7,66%, 7,75% и 8,5%, соответственно. Ставка дисконтирования определяется как средневзвешенная процентная ставка по займам, выданным дочерним предприятиям Группы коммерческими банками.

По мнению руководства, данные ставки дисконтирования представляют собой процентные ставки, по которым Группа оплачивала бы аналогичные кредиты и займы на конец каждого из представленных отчетных периодов.

Анализ финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости и объединенных по уровням 1 – 3 в зависимости от возможности надежного определения их справедливой стоимости, представлен следующим образом.

Уровень 1 – *рыночная котировка*: при оценке финансовых инструментов используются котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным инструментам.

Уровень 2 – *метод оценки с использованием наблюдаемых исходных данных*: финансовые инструменты с рыночными котировками для аналогичных инструментов на активном рынке или рыночными котировками для аналогичных инструментов на неактивном рынке, или финансовые инструменты, оценка которых проводится на основе наблюдаемых исходных данных.

Уровень 3 – *метод оценки с использованием существенных ненаблюдаемых исходных данных*: финансовые инструменты, оценка которых проводится на основе методов оценки, согласно которым существенные исходные данные не наблюдаются.

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов и за годы по указанные даты Группа не имела финансовых инструментов, относящихся к Уровню 2, в связи с чем соответствующая информация не представлена.

	<u>На 31 декабря 2012 г.</u>		<u>На 31 декабря 2011 г.</u>		<u>На 31 декабря 2010 г.</u>	
	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 3</u>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	18	797	18	917	19	668

Изменения справедливой стоимости финансовых инструментов Уровня 3

Группа классифицирует ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, которые представляют собой инвестиции как в котируемые, так и не в котируемые долевые ценные бумаги, в рамках Уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов Уровня 3 (продолжение)

Ниже приводится сверка значений на начало и конец отчетного периода с учетом изменений:

	ОАО «ТВЦ Роствертол»	ОАО ОПК «Оборон- пром»	ОАО АКБ « Заречье»	ОАО АКБ «Донком- банк»	ЗАО «Авиа- компания «Роствертол- Авиа»	НПФ «КВЗ»	Прочее	Итого
На 31 декабря 2010 г.	359	231	–	–	32	32	14	668
Продажи	–	–	–	–	(32)	–	(3)	(35)
Покупки	–	–	168	96	–	–	20	284
На 31 декабря 2011 г.	359	231	168	96	–	32	31	917
Прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного убытка	–	(71)	–	(19)	–	–	–	(90)
Покупки	–	–	–	–	–	–	2	2
Продажи	–	–	–	–	–	(32)	–	(32)
На 31 декабря 2012 г.	359	160	168	77	–	–	33	797

При изменении одного или нескольких параметров справедливая стоимость существенно не изменится.

38. Управление капиталом

Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала. На основании результатов такого анализа Группа предпринимает меры по поддержке сбалансированности общей структуры капитала за счет выплаты дивидендов, дополнительного выпуска и выкупа собственных акций, а также выпуска новых долговых обязательств или погашения существующей задолженности. Руководство Группы осуществляет мониторинг структуры капитала исходя из соотношения собственных и заемных средств, значение которого не должно превышать 3,0. Данный коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к величине капитала, приходящегося на акционера Компании. Сумма чистой задолженности определяется как общая сумма кредитов и займов (Примечание 30) и обязательств по финансовой аренде (Примечание 32), за вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 28), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Кредиты и займы	77 998	54 460	45 891
Обязательства по финансовой аренде	360	580	467
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(10 710)	(12 036)	(17 957)
Чистая задолженность	67 648	43 004	28 401
Капитал, приходящийся на акционера Компании	31 258	22 457	20 887
Соотношение собственных и заемных средств	2,16	1,91	1,36

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

38. Управление капиталом (продолжение)

Политика Группы в отношении управления капиталом (введена в конце 2011 финансового года), основывается на соотношении чистой задолженности и скорректированного показателя EBITDA. Руководство Группы планирует регулярно осуществлять мониторинг данного показателя, значение которого не должно превышать 5,0. Расчет скорректированного показателя EBITDA производится в порядке, изложенном в Примечании 7 «Информация по сегментам». Процесс мониторинга будет осуществляться на основании результатов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, а также результатов отдельных предприятий Группы.

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Скорректированный показатель EBITDA	20 823	17 957	11 781
Чистая задолженность	67 648	43 004	28 401
Чистая задолженность / скорректированный показатель EBITDA	3,25	2,39	2,41

39. Раскрытие информации о связанных сторонах

К связанным сторонам относятся акционеры и компании, находящиеся в общем владении или под контролем Правительства Российской Федерации, либо на которые Правительство Российской Федерации, а также ключевой управленческий персонал, оказывают существенное влияние.

В ходе обычной деятельности предприятия Группы заключают различные сделки купли-продажи и договоры на оказание услуг со связанными сторонами. Данные сделки заключаются, в первую очередь, с государственными органами Российской Федерации и прочими компаниями, находящимися под контролем государства. Данные сделки осуществляются на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими лицами. Однако условия таких сделок соответствуют условиям сделок с третьими лицами. Кроме того, Группа получила кредиты и открыла депозиты в банках, являющихся связанными сторонами, на условиях, указанных в примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Операции между предприятиями Группы, являющимися ее связанными сторонами, были полностью исключены из настоящей консолидированной финансовой отчетности и не раскрываются в данном примечании.

Финансовые гарантии и обеспеченные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов связанные стороны («Оборонпром» и некоторые банки) предоставили гарантии в размере 26 523 млн. руб., 23 252 млн. руб. и 10 089 млн. руб., соответственно, по отдельным банковским кредитам предприятий Группы.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

39. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Финансовые гарантии и обеспеченные кредиты (продолжение)

Существенные операции и остатки по расчетам Группы с Правительством Российской Федерации, а также сторонами, находящимися под контролем Правительства Российской Федерации, и прочими связанными сторонами (как это определено ниже) представлены следующим образом:

	Дебиторская задолженность*			Авансы выданные			Денежные средства и депозиты			Прочие инвестиции		
	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Группа 1	11 621	3 950	4 476	15 200	19 471	15 845	5 828	7 907	12 400	117	205	140
Группа 2	126	40	39	37	32	86	2 581	1 725	–	155	–	30
Группа 3	151	5	11	–	–	1	–	–	3 403	7	35	964
Итого	11 898	3 995	4 526	15 237	19 503	15 932	8 409	9 632	15 803	279	240	1 134

	Кредиторская задолженность			Авансы полученные, в т.ч. в рамках Программы развития вооружений*			Кредиты и займы, финансовые обязательства и обязательства по финансовой аренде*		
	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Группа 1	7 097	5 618	4 316	12 826	22 416	17 412	63 204	36 401	27 992
Группа 2	43	51	84	6	2	54	251	252	1 046
Группа 3	27	50	–	–	–	1	–	–	117
Итого	7 167	5 719	4 400	12 832	22 418	17 467	63 455	36 653	29 155

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

39. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Финансовые гарантии и обеспеченные займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов Группа признала резерв по сомнительной дебиторской задолженности от связанных сторон в размере 146 млн. руб., 50 млн. руб. и 108 млн. руб., соответственно. Расходы/(доходы) по сомнительной дебиторской задолженности связанных сторон, признанные в отчетном периоде, составляют 96 млн. руб. (2011 г.: (58) млн. руб., 2010 г.: 108 млн. руб.).

	Реализация товаров и услуг, в т.ч. в рамках Программы развития вооружений			Приобретение товаров и услуг			Финансовые расходы			Процентные доходы		
	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2010 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2010 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2010 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2010 г.
Группа 1	59 150	49 187	19 827	33 146	22 765	20 817	2 848	2 291	2 687	184	127	144
Группа 2	32	79	2	483	329	494	22	22	143	57	20	–
Группа 3	192	–	1 506	1	60	1	–	–	16	–	–	41
Итого	59 374	49 266	21 335	33 630	23 154	21 312	2 870	2 313	2 846	241	147	185

Группа 1 включает Правительство Российской Федерации и прочие организации, находящиеся под общим контролем Правительства Российской Федерации.

Группа 2 включает компании, на которые руководство Группы оказывает существенное влияние.

Группа 3 включает зависимые компании Группы.

* Некоторые суммы не соответствуют данным консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся на указанную дату, и отражают переклассификации, подробно описанные в Примечании 6.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

39. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов, сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу Группы (в состав которого входит генеральный директор, заместители генерального директора, руководители ключевых подразделений и члены совета директоров Компании), составила 142 млн. руб., 114 млн. руб., и 68 млн. руб., соответственно. Ключевой управленческий персонал получал только краткосрочное вознаграждение.

40. Управление рисками

Основные риски, присущие деятельности Группы, включают риск ликвидности, кредитный риск, валютный риск и риск изменения процентных ставок. Описание рисков Группы и политики управления указанными рисками Группы приведено ниже.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить все свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа осуществляет строгий контроль за состоянием ликвидности. Группа управляет своим риском ликвидности путем поддержания достаточного остатка денежных средств посредством непрерывного контроля прогнозных и фактических денежных потоков и согласования сроков погашения финансовых активов и обязательств. Группа составляет 12-ти месячный финансовый план, который позволяет иметь достаточный остаток денежных средств для погашения операционных расходов, финансовых обязательств и расходов по инвестиционной деятельности по мере их возникновения.

Группа осуществляет мониторинг достаточности средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Задача Группы заключается в поддержании баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью за счет использования банковских овердрафтов, кредитов, долговых обязательств, привилегированных акций и договоров финансовой аренды. В соответствии с политикой Группы в течение следующих 12 месяцев должно быть погашено не более 60% кредитов и займов. По состоянию на 31 декабря 2012 года, срок погашения 54% задолженности Группы истекает менее чем через один год (2011 г.: 35%, 2010 г.: 55%), исходя из балансовой стоимости кредитов и займов, отраженных в финансовой отчетности. Группа провела оценку концентрации рисков рефинансирования собственной задолженности и пришла к выводу, что данный риск является низким.

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов Группы (информация по срокам погашения обязательств по финансовой аренде и кредиторской задолженности представлена в Примечаниях 31 и 34) на основе недисконтированных сумм, ожидаемых к погашению на наиболее раннюю возможную дату в рамках договорных обязательств, включающих процентные выплаты. В случае если проценты рассчитываются по плавающей ставке, недисконтированная сумма определяется на основе процентной ставки, действующей на отчетную дату. Обязательства, начисленные по добровольным или обязательным предложениям от Компании дочерним предприятиям Группы (Примечания 8 и 35) подлежат погашению через три месяца.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

40. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	Средневзвешенная	Срок погашения					
	Средняя годовая процентная ставка	Итого	В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	В последующие годы
На 31 декабря 2012 г.							
Кредиты и займы с фиксированной ставкой	9%						
Основная сумма долга		70 875	2 417	4 380	31 186	30 812	2 080
Проценты		10 848	513	935	3 473	5 675	252
		81 723	2 930	5 315	34 659	36 487	2 332
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой	5%						
Основная сумма долга		6 870	23	—	3 910	906	2 031
Проценты		1 898	58	111	494	977	258
		8 768	81	111	4 404	1 883	2 289
		90 491	3 011	5 426	39 063	38 370	4 621
На 31 декабря 2011 г.							
Кредиты и займы с фиксированной ставкой	9%						
Основная сумма долга		53 456	613	468	17 922	33 141	1 312
Проценты		9 892	386	741	2 835	5 668	262
		63 348	999	1 209	20 757	38 809	1 574
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой	11%						
Основная сумма долга		688	—	—	—	—	688
Проценты		521	6	12	54	290	159
		1 209	6	12	54	290	847
		64 557	1 005	1 221	20 811	39 099	2 421
На 31 декабря 2010 г.							
Кредиты и займы с фиксированной ставкой	10%						
Основная сумма долга		45 169	100	1 044	23 522	18 620	1 883
Проценты		8 091	386	724	2 909	3 869	203
		53 260	486	1 768	26 431	22 489	2 086
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой	5%						
Основная сумма долга		522	—	—	522	—	—
Проценты		26	2	4	20	—	—
		548	2	4	542	—	—
		53 808	488	1 772	26 973	22 489	2 086

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов Группа не имела выданных финансовых гарантий.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск того, что покупатель может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Чаще всего отношения Группы с контрагентами продолжаются в течение многих лет, и в большинстве случаев контрагентами являются предприятия и организации, контролируемые Правительством РФ и других стран. Таким образом, Группа не производит формального анализа кредитоспособности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

40. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Более того, большая часть экспортных продаж Группы осуществляется при посредничестве связанной стороны Группы компании «Рособоронэкспорт», монопольного агента, находящейся под контролем правительства РФ и занимающейся сопровождением экспортных продаж продукции военного и связанного с ним назначения. Группа, как правило, не устанавливает кредитных лимитов, так как большинство заключаемых Группой договоров предполагают авансовые платежи со стороны покупателя, за исключением отдельных соглашений с Министерством обороны Российской Федерации.

Средний срок погашения задолженности по контрактам при продаже продукции составляет 50 дней. Проценты на остаток торговой дебиторской задолженности не начисляются. Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности создается, исходя из оценочной доли нереальной к взысканию задолженности, определенной исходя из информации, накопленной в прошлом. Как правило, Группа создает 100% резерв по всей дебиторской задолженности со сроком возникновения более 365 дней, за исключением задолженности, которая согласно договору должна быть погашена позже. По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов средневзвешенный срок погашения торговой дебиторской задолженности составлял 81 день, 49 дней и 65 дней, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов доля пяти крупнейших контрагентов Группы составляла 70%, 71% и 55% общей суммы торговой дебиторской задолженности, соответственно:

Наименование контрагента	Местонахождение заказчика	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Министерство обороны Российской Федерации	Российская Федерация	4 097	2 725	2 709
Министерство внутренних дел Российской Федерации	Российская Федерация	1 082	—	—
Министерство обороны Индонезии	Республика Индонезия	—	892	—
«Генетехма Файненс Лимитед»	Кипр	—	670	—
«Чайна Нэшнл Рипаблик»	Китай	1 178	—	—
Китайская национальная корпорация по импорту и экспорту оборудования	Китай	—	553	—
Министерство обороны Индии	Индия	715	443	—
Министерство обороны Эфиопии	Республика Эфиопия	—	—	783
«Туркменховаеллары»	Республика Туркменистан	—	—	522
Министерство обороны Бразилии	Республика Бразилия	—	—	437
Министерство обороны Эквадора	Республика Эквадор	—	—	274
ООО «Авиакомпания «Скол»	Российская Федерация	520	—	—
		7 592	5 283	4 725

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

40. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Максимальная величина кредитного риска Группы по финансовым активам представлена следующим образом:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Денежные средства	10 710	12 036	17 957
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 664	8 633	9 193
Депозиты	415	604	259
Займы выданные	260	298	198
Векселя	–	116	108
Итого	24 049	21 687	27 715

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск негативного влияния на финансовые результаты Группы в связи с изменением курсов обмена валют, влиянию которых подвержена деятельность Группы. Группа осуществляет операции в иностранной валюте, как следствие, подвергается валютному риску. Приблизительно 38% всех продаж осуществляется в долларах США и 8% – в евро, 15% всех закупок производится в долларах США и 1% – в евро, 16% всех займов Группы выражены в долларах США и 5% – в евро. Группа не проводит формальных процедур по уменьшению валютного риска. Однако руководство Группы полагает, что валютный риск частично компенсируется тем, что приблизительно 46% всех продаж Группы выражены в иностранной валюте, что уменьшает негативное влияние изменения курсов валют по займам и закупкам Группы, выраженным в иностранной валюте (в основном в долларах США). В настоящее время Группа не использует инструменты хеджирования для управления валютным риском.

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств Группы, деноминированных в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты Группы, представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2012 г.		На 31 декабря 2011 г.		На 31 декабря 2010 г.	
	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 357	1 262	1 708	487	1 701	1 567
Прочие финансовые активы	67	–	116	–	37	26
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 175	1 786	6 645	2 669	8 292	2 105
Итого активы	12 599	3 048	8 469	3 156	10 030	3 698
Обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 782)	(2 405)	(3 612)	(839)	(1 599)	(343)
Обязательства по финансовой аренде	(120)	(152)	(330)	(59)	(410)	(97)
Кредиты и займы	(12 530)	(4 104)	(10 253)	(4 763)	(12 668)	(3 755)
Итого обязательства	(16 432)	(6 661)	(14 195)	(5 661)	(14 677)	(4 195)
Итого чистая позиция по (обязательствам)/ активам	(3 833)	(3 613)	(5 726)	(2 505)	(4 647)	(497)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

40. Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

В таблице ниже представлены данные о чувствительности финансовых результатов Группы к 10% снижению обменного курса рубля по отношению к доллару США и евро, что по мнению руководства является наиболее обоснованным уровнем в настоящих рыночных условиях, и который мог бы оказать влияние на деятельность Группы.

	Долл. США – влияние			Евро – влияние		
	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
(Убыток)/прибыль за вычетом налогов	(383)	(573)	(465)	(361)	(245)	(50)

В случае повышения курса рубля по отношению к доллару США и евро, результаты будут противоположными представленным выше.

Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением плавающих процентных ставок, который может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы.

Группа управляет риском изменения процентных ставок путем анализа текущих процентных ставок, проводимого финансовым отделом Группы. В случае существенного изменения рыночных процентных ставок руководство может рассмотреть возможность рефинансирования определенного финансового инструмента на более выгодных условиях.

В приведенной ниже таблице показана чувствительность прибыли Группы к возможному изменению плавающих процентных ставок на 1%, что, по мнению руководства, является наиболее обоснованным уровнем в настоящих рыночных условиях. Анализ чувствительности проводился на основании допущения, что сумма задолженности, имеющая плавающую процентную ставку на отчетную дату, существовала в течение всего отчетного периода.

	MOSIBOR – влияние			LIBOR – влияние		
	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Прибыль или убыток	–	–	3	20	7	49

41. Договорные и условные обязательства

Договорные обязательства

В ходе осуществления своей хозяйственной и прочей деятельности Группа заключает различные договоры, по условиям которых Группа несет обязательства по инвестированию или обеспечению финансирования определенных проектов. Руководство Группы считает, что данные договоры заключаются на стандартных условиях, которые отражают целесообразность каждого проекта, и не должны привести к необоснованным убыткам для Группы.

41. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Договорные обязательства (продолжение)

Обязательства по капитальным затратам

Обязательства по капитальным затратам Группы, включая договорные обязательства и будущие капитальные затраты, предусмотренные годовым бюджетом за год, заканчивающийся 31 декабря 2013 года, составляют 2 375 млн. руб. по основным средствам и 3 744 млн. руб. по затратам на разработки.

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Большинство земельных участков, на которых расположены производственные объекты Группы, находятся в государственной собственности. Группа, таким образом, арендует земельные участки по договорам операционной аренды, срок действия которых истекает в разные годы вплоть до 2057 года. В соответствии с условиями договоров аренды размер арендной платы пересматривается ежегодно на основании приказов органов местного самоуправления соответствующего уровня. Предприятия Группы имеют право на продление договоров аренды по окончании срока их действия, а также на приобретение земельных участков в собственность в любое время по цене, установленной местными органами власти. Группа также арендует прочие основные средства. Срок действия данных договоров составляет от 1 года до 6 лет, возможность продления договоров в целом не предусмотрена. Заключение данных договоров не налагает на Группу никаких ограничений.

Ниже представлены будущие минимальные расходы по аренде по нерасторгаемым договорам операционной аренды:

В течение первого года	244
В период со второго по пятый годы	607
В последующие периоды	—
Итого	851

Социальные обязательства

Группа производит отчисления на содержание объектов местной инфраструктуры и финансирует программы социального характера для своих работников, а также перечисляет средства на строительство, содержание и ремонт жилищного фонда, учреждений здравоохранения, транспортных средств, отдыха и прочие социальные нужды в тех регионах, где Группа осуществляет свою деятельность.

Судебные разбирательства

Группа имеет ряд исков и претензий, касающихся продажи и покупки товаров и услуг. Руководство считает, что ни один из указанных исков, как в отдельности, так и в совокупности с другими, не окажет существенного негативного влияния на Группу.

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, бухгалтерской (финансовой) и денежно-кредитной политики.

41. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Условия ведения деятельности (продолжение)

Рыночные колебания и снижение темпов экономического развития в мировой экономике также оказывают существенное влияние на российскую экономику. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Российской Федерации. Действующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям, вносимым практически без предупреждения, с возможностью их ретроспективного применения. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации и применении законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета Группы, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, когда были принято решение о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В соответствии с новым российским законодательством в области трансфертного ценообразования, вступившим в силу 1 января 2012 года, российские налоговые органы вправе корректировать трансфертные цены и доначислять обязательства по налогу на прибыль в отношении всех «контролируемых» сделок при наличии разницы между ценой сделки и рыночной ценой. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимозависимыми лицами, а также ряд внешнеторговых сделок. По сравнению с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, новые российские правила трансфертного ценообразования значительно ужесточают требования по соблюдению налогового законодательства, предъявляемые к налогоплательщикам, поскольку, помимо всего прочего, бремя доказывания, ранее возлагавшееся на российские налоговые органы, теперь лежит на налогоплательщиках. Новые правила применяются не только к сделкам, реализованным в 2012 году, но и к сделкам между взаимозависимыми лицами, заключенным ранее, при условии, что соответствующие доходы и расходы были признаны в 2012 году. Новые положения применяются как к внешнеторговым сделкам, так и к сделкам на внутреннем рынке. Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам на внутреннем рынке только в тех случаях, когда в 2012 году сумма доходов от всех сделок с взаимозависимыми лицами превышает 3 млрд. руб. В случаях когда осуществление сделки на внутреннем рынке привело к возникновению дополнительных налоговых обязательств у одной из сторон по сделке, другая сторона может внести соответствующие корректировки в свои обязательства по налогу на прибыль. Особые условия трансфертного ценообразования установлены для операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

41. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации (продолжение)

В 2012 году Группа определяла размер налоговых обязательств по «контролируемым» сделкам на основании фактических цен сделок.

В силу неопределенности и ограниченности практики применения действующего российского законодательства в области трансфертного ценообразования Группе необходимо представить доказательства того, что при определении цен «контролируемых» сделок она исходила из рыночных цен, и надлежащим образом подготовить отчетность для подачи в российские налоговые органы, предоставив необходимую документацию по трансфертному ценообразованию. В противном случае российские налоговые органы вправе оспорить цены, определенные Группой по таким сделкам, и доначислить налоговые обязательства.

Руководство Группы считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства и принципов отраслевой практики, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет сохранена. Однако соответствующие органы могут придерживаться иного толкования законодательства, и если им удастся обосновать свою позицию, то максимальная сумма влияния дополнительных налогов, штрафов и пеней на консолидированную финансовую отчетность может оказаться существенной (до 745 млн. руб.).

Страхование

Предприятия Группы не имеют полного страхового покрытия на случай повреждения или утраты основных средств, а также возникновения обязательств перед третьими сторонами. Существуют риски существенного негативного влияния на деятельность и финансовое положение Группы при утрате или повреждении активов, а также при нанесении ущерба третьей стороне.

42. События после отчетной даты

Договоры на строительство в рамках Программы развития вооружений

После отчетной даты Группа использовала кредитные средства, обеспеченные гарантией Министерства финансов Российской Федерации, в размере около 5 682 млн. руб.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

42. События после отчетной даты (продолжение)

Кредиты и займы

До даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа получила банковские кредиты на общую сумму 6 365 млн. руб. и погасила на общую сумму 13 318 млн. руб.

	Процентная ставка	На 31 декабря 2012 г. Ставка, %	Остаток	С 31 декабря 2012 г. до даты выпуска финансовой отчетности		
				Получено	Уплачено	Остаток
Обеспеченные банковские кредиты, в т.ч.						
В рублях						
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Фиксир.	7-11%	23 638	678	5 109	19 207
«Внешэкономбанк», связанная сторона	Различн.	11-12%	4 412	301	—	4 713
ОАО «Альфа Банк»	Фиксир.	9-10%	3 830	—	—	3 830
ОАО «Газпромбанк», связанная сторона	Различн.	9-10%	3 274	289	57	3 506
ЗАО АКБ «Новикомбанк»	Фиксир.	9-12%	2 708	282	320	2 670
ОАО «Банк ВТБ», связанная сторона	Фиксир.	8%	2 863	—	750	2 113
ОАО «АКБ «РОССИЯ»	Фиксир.	10%	1 696	168	—	1 864
ОАО АКБ «Росбанк»	Фиксир.	11%	1 408	587	150	1 845
ОАО АКБ «Урал ФД»	Фиксир.	10%	200	—	—	200
ОАО АКБ «Заречье», связанная сторона	Фиксир.	9%	235	—	235	—
Прочее	Фиксир.	9-10%	185	—	—	185
В долларах США						
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Фиксир.	4-8%	1 982	982	—	2 964
ОАО АКБ «Росбанк»	Фиксир.	4%	2 278	10	—	2 288
«Внешэкономбанк», связанная сторона	Фиксир.	5%	1 181	955	—	2 136
ОАО «Газпромбанк», связанная сторона	Фиксир.	6%	308	8	—	316
ОАО «Альфа Банк»	Фиксир.	4-6%	304	—	4	300
ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	Фиксир.	4%	182	—	182	—
В евро						
ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	Фиксир.	8%	2 132	—	508	1 624
ОАО «Газпромбанк», связанная сторона	Фиксир.	7%	855	—	—	855
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Различн.	2-6%	1 101	13	606	508
ОАО АКБ «Заречье», связанная сторона	Фиксир.	7%	16	—	—	16
Необеспеченные кредиты и займы, в т.ч.						
В рублях						
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Фиксир.	9-11%	7 476	—	2 076	5 400
ОАО «Газпромбанк», связанная сторона	Различн.	10%	3 322	2 000	222	5 100
ОАО «Банк ВТБ», связанная сторона	Фиксир.	9-10%	5 309	—	2 530	2 779
Mustoe Limited, связанная сторона	Фиксир.	9%	200	—	—	200
«Оборонпром», связанная сторона	Фиксир.	0-7%	184	—	—	184
ОАО «Меткомбанк»	Плавающая	8%	150	—	—	150
ФГУП «Рособоронэкспорт»	Фиксир.	0%	20	—	—	20
В долларах США						
ОАО «Банк ВТБ», связанная сторона	Фиксир.	6%	5 843	88	569	5 362
Mustoe Limited, связанная сторона	Фиксир.	6%	453	4	—	457
Итого			77 745	6 365	13 318	70 792

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 22 марта 2013 года:

И.Е. Пшеничный
И.о. Генерального директора

С.В. Ярковой
Заместитель Генерального директора по финансам и развитию

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 106 листов

