



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о консолидированной финансовой отчетности

Акционерного общества
«Вертолеты России» и его дочерних организаций
за 2014 год

10 апреля 2015 года

Сведения об Аудируемом лице

Полное наименование	Акционерное общество «Вертолеты России»
Сокращенное наименование	АО «Вертолеты России»
Государственная регистрация	Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 9 января 2007 г. за основным государственным регистрационным номером 1077746003334.
Место нахождения	123610, г.Москва, Краснопресненская наб., д.12
Почтовый адрес	123610, г.Москва, Краснопресненская наб., д.12

Сведения об Аудиторе

Полное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Нексия Пачоли»
Сокращенное наименование	ООО «Нексия Пачоли»
Государственная регистрация	Свидетельство о государственной регистрации № 856.235 от 23 июня 1995 года, выданное Московской регистрационной палатой; Свидетельство о государственной регистрации серии 77 №005390060 от 22 октября 2002 года, выданное Межрайонной инспекцией МНС России №39 по г. Москве; Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1027739428716
Место нахождения	119180 г. Москва, ул.Малая Полянка, д.2
Почтовый адрес	119180 г. Москва, ул.Малая Полянка, д.2
Членство в саморегулируемой организации аудиторов	Является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов»; Включено в Реестр аудиторов и аудиторских организаций указанной саморегулируемой организации аудиторов 30 октября 2009 года за основным регистрационным номером 10202000073

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Вертолеты России» и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 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 включал 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 включал 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.

ООО «НЕКСИА ПАЧОЛИ»

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ О КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ АО
«ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ» ЗА 2014 ГОД**

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность АО «Вертолеты России» и его дочерних организаций отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности за предыдущий период 2013 год проводил Аудитор ООО «Эрнст энд Янг». По результатам аудита в аудиторском заключении от 10 марта 2014 года выражено немодифицированное мнение о достоверности консолидированной бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «Вертолеты России» и его дочерних организаций за 2013 год.

Заместитель генерального директора по аудиту
ООО «Нексия Пачоли»
(квалификационный аттестат №02-000361,
Бессрочный
Включен в Реестр аудиторов и аудиторских
организаций НП «ИПАР» за основным
регистрационным номером 29502000246)

Данилова О. В.

«10» апреля 2015 года

М.П.



Консолидированная финансовая отчетность
Акционерного общества
«Вертолеты России» и его дочерних организаций
за 2014 год
Апрель 2015 г.

**Акционерное общество «Вертолеты России»
и его дочерние организации**

Содержание	Стр.
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11

Акционерное общество «Вертолеты России»

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным заключением независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Вертолеты России» и его дочерних организаций (далее – «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 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).

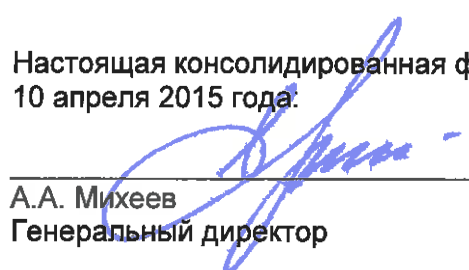
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

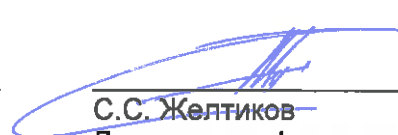
- выбор и применение соответствующей учетной политики;
- предоставление уместной, надежной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учетной политике;
- раскрытие дополнительной информации в случае, когда соблюдение отдельных требований МСФО недостаточно для того, чтобы обеспечить понимание 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 10 апреля 2015 года:


А.А. Михеев
Генеральный директор


С.С. Желтиков
Директор по финансам и экономике

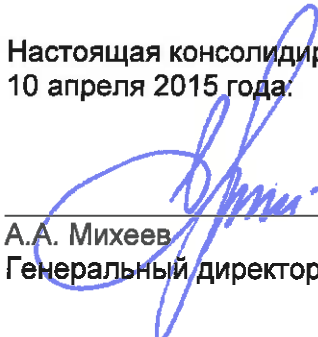
Москва, Россия

Акционерное общество «Вертолеты России»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за 2014, 2013 и 2012 годы

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

	Прим.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Выручка	5,7	169 842	138 263	125 749
Себестоимость реализации	8	(88 917)	(88 036)	(82 701)
Валовая прибыль		80 925	50 227	43 048
Государственные субсидии		1 985	2 737	1 700
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	9	(37 915)	(28 537)	(27 322)
Формирование резерва под обесценение основных средств, гудвила и нематериальных активов	13,14, 16	(2 396)	(787)	(639)
Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки		(1 492)	(1 609)	(630)
Прочие операционные доходы	10	300	327	539
Прочие операционные расходы	10	(2 003)	(1 744)	(1 591)
Операционная прибыль		39 404	20 614	15 105
Финансовые доходы	11	852	637	320
Финансовые расходы	11	(5 436)	(5 184)	(4 387)
Убытки от ассоциированных компаний и совместных предприятий	17	(251)	(338)	(16)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы		(4 987)	(1 181)	1 207
Прибыль до налогообложения		29 582	14 548	12 229
Налог на прибыль	12	(8 870)	(5 075)	(2 877)
Прибыль за отчетный год		20 712	9 473	9 352
Приходящаяся на:				
Акционеров Компании		19 802	9 077	9 088
Неконтролирующие доли участия		910	396	264
Прочий совокупный доход/(убыток)				
Прочий совокупный доход/(убыток) реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка				
Переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		11	(49)	(90)
Влияние налога на прибыль		(2)	10	18
Чистый прочий совокупный доход / (убыток)убыток реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка		9	(39)	(72)
Статьи не подлежащие реклассификации впоследствии в состав прибыли или убытка:				
Актuarные доходы/(расходы) по планам с установленными выплатами		481	(55)	(20)
Влияние налога на прибыль		(94)	11	5
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), не реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка		387	(44)	(15)
Прочий совокупный доход/(убыток), за вычетом налога на прибыль		396	(83)	(87)
Итого совокупный доход за отчетный период после налогообложения		21 108	9 390	9 265
Приходящийся на:				
Акционеров Компании		20 163	9 002	9 007
Неконтролирующие доли участия		945	388	258
Средневзвешенное количество обыкновенных акций		95 273 116	95 273 116	95 078 882
Базовая и разводненная прибыль на акцию		0,00022	0,00010	0,00010

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 10 апреля 2015 года:


 А.А. Михеев
 Генеральный директор


 С.С. Желтиков
 Директор по финансам и экономике

Примечания на страницах 11-83 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированный отчет о финансовом положении за годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	13	53 247	45 812	42 710
Гудвил	14	780	943	1 076
Нематериальные активы	15	12 658	12 608	7 371
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	17	-	251	19
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	18	741	318	157
Долгосрочные авансы выданные	19	653	2 366	969
Прочие финансовые активы	20	185	208	167
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	21	806	808	815
Отложенные налоговые активы	22	793	898	691
		69 863	64 212	53 975
Оборотные активы				
Запасы	23	47 065	36 431	30 840
Суммы к получению по договорам на строительство	24	22 864	15 876	16 871
Торговая дебиторская задолженность	18	18 091	19 383	10 734
Авансы выданные	19	28 847	24 054	22 587
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		446	601	995
Дебиторская задолженность по прочим налогам	25	6 608	5 822	5 876
Прочая дебиторская задолженность	19	5 532	2 810	1 773
Прочие финансовые активы	20	842	563	508
Денежные средства и их эквиваленты	26	31 764	16 024	10 710
		162 059	121 564	100 894
Итого активы		231 922	185 776	154 869
Капитал и обязательства				
Капитал и резервы				
Уставный капитал	27	95	95	95
Добавочный капитал		8 567	8 567	8 567
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		49 970	30 966	22 450
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		58 632	39 628	31 112
Неконтролирующие доли участия		4 538	2 867	2 273
		63 170	42 495	33 385
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	28	55 333	47 681	34 440
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом краткосрочной части	29	87	129	108
Пенсионные обязательства	30	1 418	1 033	669
Резервы	31	458	378	411
Отложенные налоговые обязательства	22	1 688	1 402	2 382
		58 984	50 623	38 010
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	28	40 882	34 437	43 558
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть	29	63	71	252
Торговая кредиторская задолженность	38	5 294	4 358	6 208
Авансы полученные	32	26 252	13 661	8 253
Прочая кредиторская задолженность	33	13 162	10 447	8 611
Задолженность по договорам на строительство	24	16 749	25 546	12 923
Задолженность по налогу на прибыль		3 294	930	556
Задолженность по прочим налогам	25	2 988	2 681	2 555
Резервы	31	1 084	527	558
		109 768	92 658	83 474
Итого обязательства		168 752	143 281	121 484
Итого капитал и обязательства		231 922	185 776	154 869

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством
10 апреля 2015 года:

А.А. Михеев
Генеральный директор

С.С. Желтиков
Директор по финансам и экономике

Примечания на страницах 11-83 являются неотъемлемой частью настоящей
консолидированной отчетности.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2014, 2013 и 2012 годы

(в миллионах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	Актуарные расходы по планам с выплатами	Итого акционерный капитал Компании	Неконтролирующие доли участия	Итого
На 1 января 2012 г.	95	8 414	13 924	-	(32)	22 401	2 286	24 687
Прибыль за отчетный год	-	-	9 088	-	-	9 088	264	9 352
Прочий совокупный убыток за отчетный год	-	-	-	(66)	(15)	(81)	(6)	(87)
Итого совокупный доход за отчетный год	-	-	9 088	(66)	(15)	9 007	258	9 265
Дивиденды	-	-	(949)	-	-	(949)	(72)	(1 021)
Увеличение долей участия в дочерних предприятиях: ОАО «Редуктор-ГПМ» ПАО «Казанский вертолетный завод»	-	-	126 (277)	-	-	126 (277)	(171) (555)	(45) (832)
Уменьшение долей участия в дочерних предприятиях: ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС» ОАО «КАМОВ»	-	-	17 302	-	-	17 302	34 (166)	51 136
Активы, вложенные АО «ОПК «Оборонпром» в дочерние предприятия Группы: ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие»	-	153	-	-	-	153	-	153
Неисполненные опционы «пут» с истекшим сроком действия, выданные владельцам неконтролирующих долей участия в: ПАО «Казанский вертолетный завод» ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС»	-	-	277	-	-	277	555	832
На 31 декабря 2012 г.	95	8 567	22 563	(66)	(47)	31 112	2 273	33 385

Примечания на страницах 11-83 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2014, 2013 и 2012 годы (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Актуарные расходы по планам с выплатами	Итого акционерный капитал Компании	Неконтролируемые доли участия	Итого
На 1 января 2013 г.	95	8 567	22 563	(66)	(47)	31 112	2 273	33 385
Прибыль за отчетный год	-	-	9 077	-	-	9 077	396	9 473
Прочий совокупный убыток за отчетный год	-	-	-	(31)	(44)	(75)	(8)	(83)
Итого совокупный доход за отчетный год	-	-	9 077	(31)	(44)	9 002	388	9 390
Дивиденды	-	-	(916)	-	-	(916)	(138)	(1 054)
Увеличение долей участия в дочерних предприятиях: ОАО «Редуктор-ПМ»	-	-	234	-	-	234	(331)	(97)
Уменьшение долей участия в дочерних предприятиях: ОАО «КАМОВ»	-	-	236	-	-	236	(100)	136
ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие»	-	-	284	-	-	284	(131)	153
ОАО «Роствертол»	-	-	(324)	-	-	(324)	906	582
На 31 декабря 2013 г.	95	8 567	31 154	(97)	(91)	39 628	2 867	42 495

Примечания на страницах 11-83 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2014, 2013 и 2012 годы (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Актуарные расходы по планам с установленными выплатами	Итого акционерный капитал Компании	Неконтролирующие доли участия	Итого
На 1 января 2014 г.	95	8 567	31 154	(97)	(91)	39 628	2 867	42 495
Прибыль за отчетный год	-	-	19 802	-	-	19 802	910	20 712
Прочий совокупный убыток за отчетный год	-	-	-	9	352	361	35	396
Итого совокупный доход за отчетный год	-	-	19 802	9	352	20 163	945	21 108
Дивиденды	-	-	(975)	-	-	(975)	(453)	(1 428)
Эмиссия акций: ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС» ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод» ОАО «Роствертол»	-	-	(95) 57 (138)	- - -	- - -	(95) 57 (138)	626 203 374	531 260 236
Увеличение Долей участия в дочерних предприятиях: ОАО «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля» ОАО «Роствертол»	-	-	(13) 5	- -	- -	(13) 5	(9) (15)	(22) (10)
На 31 декабря 2014 г.	95	8 567	49 797	(88)	261	58 592	4 538	63 170

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 10 апреля 2015 года:

А.А. Михеев
Генеральный директор

С.С. Желтиков
Директор по финансам и экономике

Примечания на страницах 11-83 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2014, 2013 и 2012 годы

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Операционная деятельность				
Прибыль за отчетный год		20 712	9 473	9 352
<i>Корректировки для сопоставления прибыли за отчетный год с чистыми денежными потоками:</i>				
Налог на прибыль		8 870	5 075	2 877
Финансовые доходы и расходы, нетто	11	4 584	4 547	4 067
Амортизация основных средств и нематериальных активов		5 160	4 863	4 417
Формирование резерва под обесценение основных средств, гудвила и нематериальных активов	13,14, 16	2 396	787	639
Отрицательные/(положительные) курсовые разницы, нетто		4 987	1 181	(1 207)
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности		2 923	517	(24)
Уменьшение стоимости запасов до чистой цены продажи		621	539	324
Изменение в резервах и пенсионных обязательствах		115	448	1 008
Убыток от выбытия основных средств		305	378	569
Прибыль от выбытия дочерней компании		—	(179)	—
Убытки от ассоциированных компаний и совместных предприятий	17	251	338	16
Прочее		—	—	32
		50 924	27 967	22 070
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>				
Увеличение запасов		(11 255)	(6 853)	(5 304)
(Увеличение)/уменьшение сумм к получению по договорам на строительство		(9 511)	994	(10 480)
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		964	(11 176)	(1 319)
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных		(3 101)	(3 086)	7 438
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по прочим налогам		(786)	54	1 073
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		6 355	1 758	397
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных		12 926	4 819	(1 556)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по договорам на строительство		(8 797)	12 623	(11 858)
Увеличение/(уменьшение) резервов и прочих обязательств по выплате вознаграждений сотрудникам		1 157	137	(227)
Увеличение задолженности по прочим налогам		347	184	885
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности		39 223	27 421	1 119
Проценты уплаченные		(4 600)	(5 798)	(5 659)
Государственные субсидии – компенсация финансовых расходов		598	453	1 532
Налог на прибыль уплаченный		(5 960)	(5 494)	(4 889)
Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) операционной деятельности		29 261	16 582	(7 897)

Акционерное общество «Вертолеты России»

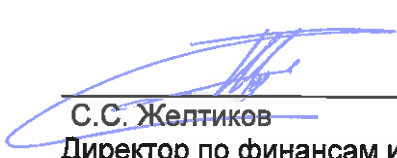
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2014, 2013 и 2012 годы (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Инвестиционная деятельность				
Приобретение основных средств		(13 162)	(8 260)	(7 612)
Поступления от выбытия основных средств		748	474	61
Приобретение и затраты на разработку нематериальных активов		(7 420)	(7 927)	(5 341)
Государственные субсидии – компенсация капитализированных затрат на нематериальные активы в стадии разработки	15	4 470	1 935	1 643
Займы выданные		(544)	(386)	(41)
Займы погашенные		239	96	79
Приобретение прочих финансовых активов		(4)	(70)	–
Поступления от выбытия прочих финансовых активов		53	249	302
Вклад в уставной капитал ассоциированной компании		–	(570)	–
Выбытие дочерних предприятий, за вычетом денежных средств на балансе дочерних предприятий		–	(294)	–
Проценты полученные	11	852	637	320
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(14 768)	(14 116)	(10 589)
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Привлечение кредитов и займов		51 669	75 019	56 238
Погашение кредитов и займов		(52 262)	(71 940)	(31 896)
Погашение основной суммы долга по финансовой аренде		(90)	(276)	(487)
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях		(34)	(96)	(6 662)
Поступления от продажи неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях		–	–	51
Авансы, полученные от АО «ОПК «Оборонпром» для последующего взноса в уставный капитал дочерних предприятий Группы		652	953	702
Взнос АО «ОПК «Оборонпром» в уставный капитал дочерних предприятий Группы		–	547	–
Дивиденды, выплаченные Компанией акционерам		(975)	(1 384)	(489)
Дивиденды, выплаченные владельцам неконтролирующих долей участия		(448)	(136)	(76)
Чистые денежные потоки, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности		(1 488)	2 687	17 381
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		13 007	5 153	(1 105)
Эффект от изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		2 733	161	(221)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		16 024	10 710	12 036
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		31 764	16 024	10 710

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 10 апреля 2015 года:


А.А. Михеев
Генеральный директор


С.С. Желтиков
Директор по финансам и экономике

Примечания на страницах 11-83 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения

Акционерное общество «Вертолеты России» (далее – «Компания») было создано 9 января 2007 года как 100% дочернее предприятие АО «ОПК «Оборонпром» (далее – «Оборонпром»); холдинговой компании по производству аэрокосмического оборудования, находящейся под контролем Правительства Российской Федерации.

Предприятия, входящие в состав Группы:

Предприятие и его местонахождение	Направление деятельности	Эффективная доля участия и доля голосующих акций, %					
		31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
		(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)
Материнская компания АО «Вертолеты России»	Управляющая компания	-	-	-	-	-	-
Дочерние организации							
ПАО «Казанский вертолетный завод» (Казань)	Производство вертолетов: Ми-8, Ми-17, Ансат	99,6	100,0	99,6	100,0	99,6	100,0
ОАО «Роствертол» (Ростов-на-Дону)	Производство вертолетов: Ми-24, Ми-26, Ми-28, Ми-35	81,5	81,5	84,2	84,2	92,0	92,0
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод» (Улан-Удэ)	Производство вертолетов: Ми-8, Ми-17	99,1	99,1	100,0	100,0	100,0	100,0
ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие» (Кумертау)	Производство вертолетов: Ка-28, Ка-31, Ка-32, Ка-226	90,8	90,8	90,8	90,8	100,0	100,0
ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС» (Арсеньев)	Производство вертолетов: Ка-50, Ка-52, производство военно-ракетных комплексов	79,2	79,2	93,4	93,4	93,4	93,4
ОАО «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля» (Москва)	Конструкторское бюро (вертолеты «Ми»)	73,1	75,3	74,6	80,7	74,8	80,7
ОАО «КАМОВ» (Москва)	Конструкторское бюро (вертолеты «Ка»)	90,4	90,4	90,4	90,4	94,5	94,5
ОАО «Ступинское машиностроительное производственное предприятие» (Ступино)	Производство комплектующих для вертолетов «Ми» и «Ка»	60	61,1	61,1	80,5	61,1	80,5
ОАО «Редуктор-ПМ» (Пермь)	Производство комплектующих для вертолетов «Ми» и «Ансат»	100,0	100,0	100,0	100,0	88,2	88,2
ЗАО «Улан-Удэнский лопастной завод» (Улан-Удэ)	Производство комплектующих для вертолетов «Ми»	99,1	99,1	100,0	100,0	100,0	100,0
ОАО «Вертолетная инновационная промышленная компания» (Улан-Удэ)	Производство комплектующих для вертолетов «Ми»	99,1	99,1	100,0	100,0	100,0	100,0
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	81,5	81,5	84,2	84,2	92,0	92,0
ООО «Центр закупок и логистики вертолетостроительной индустрии» (Москва)	Поставка материалов и запасных частей	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
ООО «Международные вертолетные программы» (Москва)	Холдинговая компания	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Совместные предприятия							
ЗАО «ХелиВерт» (Москва)	Производство вертолетов AW	50,0	50,0	50,0	50,0	100,0	100,0
Ассоциированные компании							
ЗАО «Активные операции» (Москва)	Холдинговая компания	38,8	41,5	45,80	49,0	45,80	49,0

(1) Эффективная доля участия

(2) Доля голосующих акций

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения (продолжение)

Группа производит гражданские и военные вертолеты, а также 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.

2. 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 на предприятиях 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 примечании «Основные принципы учетной политики».

Принципы консолидации

Предприятие контролирует объект инвестиций, если оно имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержено риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Предприятие контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у предприятия полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у предприятия права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у предприятия возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

В случае предоставления Группой владельцам неконтролирующих 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 предприятий составляется за отчетный период, аналогичный отчетному периоду материнской компании; в случае необходимости, в финансовую отчетность дочерних предприятий 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.

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 приобретением предприятия 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 вознаграждения, обусловленные будущими событиями, относятся на стоимость приобретения, если они могут быть классифицированы как корректировки, относящиеся к периоду оценки (который не может превышать двенадцать месяцев с даты приобретения), возникшие 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 прибыли 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 прибыли и убытков по аналогии с тем, как это было бы отражено в случае выбытия такой доли.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Приобретение предприятий у третьих лиц (продолжение)

Идентифицируемые активы и обязательства приобретаемой компании, удовлетворяющие критериям признания в соответствии с МСФО (IFRS) 3, 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 действовавших в приобретенном предприятии долевых компенсационных программ, оцениваемых в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» на дату приобретения; и
- активов (или группы выбывающих активов), классифицированных как предназначенные для продажи, которые оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность».

Гудвил представляет собой превышение стоимости вознаграждения, неконтролирующей доли участия и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (если таковая имела) 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, неконтролирующей доли участия, и справедливой стоимости, ранее имевшейся у покупателя доли, то 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.

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

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 неконтролирующих долей участия в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Разница между суммой, на которую корректируется неконтролирующая доля участия, и справедливой

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения долей владения Группы в существующих дочерних предприятиях (продолжение)

стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражается в составе нераспределенной прибыли.

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 стоимостью оставшейся доли и (ii) балансовой стоимостью активов (включая гудвил), за вычетом обязательств дочернего предприятия, а также неконтролирующих 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*» и признается в качестве финансового инструмента, или, если применимо, то в качестве первоначальной стоимости инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие.

Гудвил

Гудвил, возникающий в сделках по объединению компаний, как указано в параграфах «Приобретение предприятий у третьих лиц» и (см. выше), учитывается по первоначальной стоимости, 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Результаты деятельности, активы и обязательства ассоциированных компаний включаются в настоящую 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 (IFRS) 5 *«Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная 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 настоящую 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. Этот гудвил включается в балансовую стоимость инвестиций и оценивается на предмет обесценения в составе таких инвестиций. Любое превышение доли Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения учитывается при расчете доли Группы в прибылях и убытках ассоциированной компании за период, в котором была приобретена ассоциированная компания.

Для определения необходимости признания убытка от обесценения по инвестициям Группы в ассоциированные компании применяются требования МСФО (IAS) 39. При выявлении признаков обесценения 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 ценности использования 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.

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. Это 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

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Внеоборотные активы, предназначенные до продажи (продолжение)

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

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. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату совершения операции. Немонетарные 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.

Обменные курсы иностранных валют, в которых Группа осуществляла операции, к российскому рублю представлены ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Обменный курс на конец года (рублей)			
1 доллар США («долл. США»)	56,26	32,73	30,37
1 евро	68,34	44,97	40,23
Средний обменный курс за год (рублей)			
1 долл. США	38,60	31,91	31,07
1 евро	50,99	42,40	39,91

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.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

работ на отчетную дату в общей расчетной сумме затрат по договору. Отклонения по объемам выполненных работ, скидки, штрафы и претензии 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 вертолеты военного назначения на условиях договоров с ОАО «Рособоронэкспорт» («Рособоронэкспорт»). Рособоронэкспорт оказывает данные услуги за комиссионное вознаграждение. Группа признает комиссионные расходы в момент признания выручки учитывает их в составе статьи «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы».

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.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

- 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.

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

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 арендатора

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

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 затраты по займам и кредитам 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, 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.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

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.

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 и кредитам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

Финансовый результат от выбытия объектов основных средств рассчитывается как разница между ценой реализации и балансовой стоимостью выбывших объектов основных средств и признаются в составе прочих операционных доходов или расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Амортизация основных средств

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

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

Нематериальные активы, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по первоначальной 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

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, являющейся 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.

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 затрат на продажу и ценность от использования. При оценке ценности от использования прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих активу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

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.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, 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 данному активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Запасы

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

В стоимость незавершенного производства и готовой продукции включается стоимость приобретения материалов и затраты на переработку, прямые затраты труда, а также распределяемая часть постоянных и переменных производственных накладных расходов. Материалы учитываются 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 завершение производства и затрат на продажу. Сумму превышения фактической стоимости приобретения запасов над чистой ценой продажи Группа признает в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи «Себестоимость 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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.

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 в составе прочего совокупного дохода, а накопленный результат представляется в составе резерва по переоценке инвестиций. В случае если инвестиции реализованы, или по ним возникло обесценение, накопленные прибыли или убытки от переоценки, 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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.

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 приведенной стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием первоначальной 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 наличия признаков обесценения производится по тем же критериям, что и

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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 составе прибыли или убытка.

Начисление процентов на уменьшенную балансовую стоимость актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов. 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 составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается в составе прибыли или убытка.

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 займы и кредиты, 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 имеются обязательства (юридические или вытекающие из практики делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и является вероятным, что потребуются отток экономических выгод для погашения этих обязательств и их сумма может быть надежно определена.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Резервы и условные активы и обязательства (продолжение)

Размер резерва определяется на основании наилучшей оценки руководством суммы расходов, необходимой 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 по гарантийному обслуживанию

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 на гарантийное обслуживание отражены в составе статьи «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы» в отчете о совокупном доходе.

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

2. 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 таких программ поддержки государство также компенсирует часть накладных расходов, понесенных в связи с исполнением и контролем за выполнением данных проектов. Эти расходы представлены в составе статьи «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы». 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. Такие доходы отражаются в составе государственных субсидий.

Группа получает государственные субсидии для компенсации затрат на НИОКР и производство вертолетов, а также понесенных финансовых расходов по кредитам, полученным Группой для финансирования таких затрат. 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. Такие 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 того периода, 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.

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:

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам (продолжение)

- 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 2014, 2013 и 2012 годов. Актуарные доходы и расходы признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка. Ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования для оценки обязательства по установленным выплатам. Стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий.

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. Эти суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных в соответствии с МСФО.

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

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Новые стандарты и интерпретации, а также поправки к действующим стандартам и интерпретациям, впервые примененные Группой

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности, соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, за исключением применения новых стандартов и поправок к стандартам и интерпретациям, вступивших в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Применение следующих новых стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- *«Взаимозачет активов и финансовых обязательств»* - поправки к МСФО (IAS) 32 *«Финансовые инструменты: представление информации»*. Поправки разъясняют критерии взаимозачета и представляют новые связанные с этим требования по раскрытию информации;
- *«Возмещаемая сумма для нефинансовых активов»* - поправки к МСФО (IAS) 36 *«Обесценение активов»*. Поправка требует дополнительных раскрытий об оценке активов (или групп активов), которые были обесценены, и их возмещаемая сумма была определена как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу;
- *«Новация деривативов и продолжение учета хеджирования»* - поправки к стандарту МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*. В соответствии с поправкой разрешается продолжение учета хеджирования в случае новации производного инструмента, при условии соблюдения определенных критериев;
- Интерпретация IFRIC 21 *«Обязательные платежи»*. Интерпретация определяет обязывающее событие для признания обязательства как операцию, приводящую к необходимости уплаты налога в соответствии с действующим законодательством.

3. 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 этих оценок.

Ключевые допущения, затрагивающие будущие периоды, и прочие источники неопределенности на отчетную дату, которые приводят к возникновению значительного риска 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. При этом методе 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

Признание выручки по договорам на строительство (продолжение)

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.

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 контрагентами в прошлом и предполагаемые результаты деятельности контрагентов. Неопределенность, связанная с изменениями финансового положения контрагентов, 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 инвентаризацию 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 основных средств и их остаточной стоимости, включают:

- изменения интенсивности использования;
- изменения технологии технического обслуживания оборудования;

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

Срок полезного использования и остаточная стоимость основных средств (продолжение)

- 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.

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 ценности использования), сравнивает ее с балансовой стоимостью и отражает убыток от обесценения на сумму превышения балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью.

Ценность использования 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

3. 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 этих 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 кадров.

Эти 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 изготовлением и ремонтом вертолетов и авиационной техники 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 значительными.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

Условные обязательства

Судебные разбирательства

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. Эти 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.

4. 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 консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты (если применимо) с даты их вступления в силу. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых следующими новыми стандартами и поправками, на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами»

МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»

Поправка к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» под названием *Учет приобретения долей в совместных операциях* содержит разъяснения по учету инвестиций в совместные операции, представляющие собой отдельный бизнес, и требуют от покупателя такой доли применения принципов учета объединения бизнеса, заложенных в МСФО (IFRS) 3. Поправки к МСФО (IFRS) 11 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» выпущены под названием *Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации*. Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенные в активе. Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Стандарт МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» выпущены под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную компанию или совместное предприятие инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной компании или совместного предприятия.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» выпущены под названием «Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников». Изменения в стандарт были внесены касательно взносов работников или третьих лиц по пенсионным планам с установленными выплатами. Цель поправок – в упрощении учета для взносов, не зависящих от стажа работника, в частности, взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы. Поправки к МСФО (IAS) 19 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Ожидается, что указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

5. Информация по сегментам

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.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

5. Информация по сегментам (продолжение)

5.1. Выручка по сегментам

Анализ выручки Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, представлен следующим образом:

	За год по 31 декабря 2014 г.			За год по 31 декабря 2013 г.			За год по 31 декабря 2012 г.		
	Военные	Коммерческие	Итого	Военные	Коммерческие	Итого	Военные	Коммерческие	Итого
Вертолеты	133 379	8 128	141 507	101 817	13 950	115 767	92 039	6 940	98 979
Услуги и техническое обслуживание	10 168	11 473	21 641	4 131	11 256	15 387	10 127	8 229	18 356
Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки	8	389	397	44	41	85	32	131	163
Прочие операции	5 874	423	6 297	5 328	1 696	7 024	6 497	1 754	8 251
Итого	149 429	20 413	169 842	111 320	26 943	138 263	108 695	17 054	125 749

Указанная выше выручка по сегментам получена только от внешних покупателей. За годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, выручка от операций с другими предприятиями Группы составила 27 229 млн. руб., 21 069 млн. руб. и 16 913 млн. руб., соответственно. Выручка от операций между сегментами, в основном, состоит из выручки от продажи комплектующих изделий и оказания услуг по научно-исследовательским и опытно-конструкторским работам, относящимся к производству вертолетов.

5.2. Операционные результаты по сегментам

Показатели прибыльности сегментов, информация о которых предоставляется лицу, ответственному за принятие операционных решений Группы для целей 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 резерва под обесценение основных средств, гудвила и нематериальных активов, а также с учетом доли Группы в финансовых результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий. Поскольку определение скорректированного показателя EBITDA отсутствует в МСФО, определение скорректированного показателя EBITDA, используемое 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 2014, 2013 и 2012 годов, представлен следующим образом:

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

5. Информация по сегментам (продолжение)

5.2 Операционные результаты по сегментам (продолжение)

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Скорректированный показатель EBITDA			
Вертолеты	39 894	23 169	15 284
Услуги и техническое обслуживание	6 208	2 999	4 171
Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки	(812)	(716)	(417)
Прочие операции	1 724	852	1 676
Итого скорректированный показатель EBITDA	47 014	26 304	20 714
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(5 160)	(4 863)	(4 417)
Убыток от выбытия основных средств	(305)	(378)	(569)
Формирование резерва под обесценение основных средств, гудвила и нематериальных активов	(2 396)	(787)	(639)
Убыток от ассоциированных компаний и совместных предприятий	251	338	16
Операционная прибыль по данным финансовой отчетности по МСФО	39 404	20 614	15 105
Финансовые доходы	852	637	320
Финансовые расходы	(5 436)	(5 184)	(4 387)
Доля в убытках ассоциированных компаний и совместных предприятий	(251)	(338)	(16)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы	(4 987)	(1 181)	1 207
Прибыль до налогообложения по данным финансовой отчетности по МСФО	29 582	14 548	12 229

5.3. Основные покупатели

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, основными покупателям Группы в сегменте вертолетов являлись контролируемые Российской Федерацией 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.

5.4. 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 7.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

6. Объединение бизнеса и изменение долей участия

Приобретение дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года

15 июля 2014 года Группа приобрела 100% доли в уставном капитале ООО "Информационно-консалтинговая группа "Инфинтраст" за денежное вознаграждение 2 271 млн. руб.

Выбытие дочерних предприятий в 2014, 2013, 2012 годах

ЗАО «ХелиВерт»

27 мая 2013 года дочернее предприятие Группы ООО «Международные вертолетные программы» продало 50% доли в уставном капитале ЗАО «ХелиВерт», предприятия, которое осуществляет сборку вертолетов марки AW139, за денежное вознаграждение 10 тыс. руб. AgustaWestland S.p.A. Группа отразила результат от выбытия ЗАО «ХелиВерт» в размере 179 млн. руб. в составе статьи «Прочие операционные расходы». С 27 мая 2013 года ЗАО «ХелиВерт» является совместным предприятием с AgustaWestland S.p.A. и учитывается по методу долевого участия.

7. Выручка

По месту нахождения заказчиков	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Российская Федерация	63 464	63 314	64 358
Азия	72 998	45 424	30 717
Прочие страны СНГ	1 435	11 585	15 702
Америка	25 310	13 715	8 457
Европа	104	2 754	290
Африка	6 497	695	6 180
Прочие	34	776	45
Итого	169 842	138 263	125 749

8. Себестоимость реализации

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Производственная себестоимость, в т.ч.:			
Сырье и производственные материалы	63 941	60 217	57 349
Заработная плата и соответствующие социальные отчисления	19 447	16 323	15 602
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 351	4 136	3 706
Производственные услуги	4 845	3 981	3 260
Электроэнергия и коммунальные платежи	1 347	1 504	1 628
Прочее	1 877	3 184	2 228
Итого производственная себестоимость	95 808	89 345	83 773
Увеличение незавершенного производства и готовой продукции	(6 891)	(1 309)	(1 072)
Итого себестоимость реализации	88 917	88 036	82 701

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

9. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Комиссионное вознаграждение	15 776	11 365	9 720
Заработная плата и соответствующие страховые взносы	8 494	6 842	6 657
Профессиональные услуги	2 195	1 793	2 085
Амортизация основных средств и нематериальных активов	809	727	711
Транспортные расходы	1 579	1 051	1 476
Ремонт и техническое обслуживание	997	965	1 310
Расходы на рекламу	347	815	991
Страхование	533	655	888
Налоги, кроме налога на прибыль	904	995	786
Гарантийное обслуживание	615	502	519
Услуги банка	491	318	440
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	2 622	517	(24)
Прочее	2 553	1 992	1 763
Итого	37 915	28 537	27 322

10. Прочие операционные доходы и прочие операционные расходы

Прочие операционные доходы

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Доходы от реализации запасов	174	241	16
Доходы по операционной аренде	—	86	66
Восстановление резерва по судебным разбирательствам и искам	126	—	457
Итого	300	327	539

Прочие операционные расходы

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Убыток от выбытия основных средств	305	378	569
Благотворительность	465	141	22
Обслуживание объектов местной инфраструктуры	423	290	376
Прочее	810	935	624
Итого	2 003	1 744	1 591

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

11. Финансовые доходы и финансовые расходы

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Финансовые доходы			
Процентные доходы по предоставленному финансированию	842	620	288
Дивиденды	10	16	18
Прочие доходы	—	1	14
Итого	852	637	320
	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Финансовые расходы			
Процентные расходы по кредитам и займам	5 984	6 022	5 131
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	26	73	121
Дивиденды по акциям, классифицируемым в качестве обязательств	—	—	309
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	138	46	35
Итого процентные расходы	6 148	6 141	5 596
За вычетом сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(114)	(504)	(354)
За вычетом государственных субсидий – компенсаций финансовых расходов	(598)	(453)	(855)
Итого финансовые расходы	5 436	5 184	4 387

Процентная ставка, использованная для определения суммы затрат по займам и кредитам, подлежащих капитализации, составила 12% (2013 г.: 11%, 2012 г.: 9,81%) и представляла собой действующую процентную ставку по займам.

12. Расходы по налогу на прибыль

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Текущий налог на прибыль	8 564	6 173	3 270
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	11	47	(13)
Итого расход по текущему налогу на прибыль	8 575	6 220	3 257
Отложенный налог:			
Связанный с возникновением и реализацией временных разниц	295	(1 145)	(380)
Итого расход по налогу на прибыль	8 870	5 075	2 877

Ставка налога на прибыль юридических лиц в Российской Федерации, на территории которой находятся основные производственные предприятия Группы, за годы,

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

12. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, составила 20% (15,5% в Пермском крае, где расположено ОАО «Редуктор-ПМ»).

Ниже представлена сверка теоретического и фактического налога на прибыль:

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Прибыль до налогообложения	29 582	14 548	12 229
Расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке, установленной законодательством, в размере 20%	5 916	2 910	2 446
Корректировки:			
Корректировка в отчетном периоде налогов за прошлые периоды	—	383	(13)
Эффект налоговых льгот, применяемых в Казани, Перми и Улан-Удэ	(50)	(37)	(405)
Чистое изменение неучтенных и неиспользованных налоговых убытков	1 085	924	66
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	2 105	945	846
Доходы, не увеличивающие налоговую базу	(186)	(50)	(63)
Итого расход по налогу на прибыль	8 870	5 075	2 877

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

13. Основные средства

	Земельные участки и здания	Машины и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочее	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2012 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
Поступления	545	1 305	892	957	4 927	8 626
Перевод в другую категорию	398	2 467	89	392	(3 346)	—
Выбытие дочерних предприятий	—	(123)	(3)	(95)	—	(221)
Выбытия	(131)	(235)	(26)	(305)	(632)	(1 329)
На 31 декабря 2013 г.	24 377	22 816	3 932	5 353	6 961	63 439
Поступления	94	982	2 308	1 195	8 401	12 980
Перевод в другую категорию	318	3 765	99	179	(4 361)	—
Выбытия	(168)	(251)	(832)	(480)	(81)	(1 812)
На 31 декабря 2014 г.	24 621	27 312	5 507	6 247	10 920	74 607
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2012 г.	(5 225)	(3 102)	(574)	(1 446)	—	(10 347)
Начисленная амортизация	(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)
Начисленная амортизация	(867)	(1 954)	(234)	(1 081)	—	(4 136)
Выбытие дочерних предприятий	—	24	0	16	—	40
Выбытия	41	125	17	294	—	477
Обесценение	(130)	(88)	(14)	(63)	(60)	(355)
На 31 декабря 2013 г.	(7 072)	(6 369)	(1 125)	(3 001)	(60)	(17 627)
Начисленная амортизация	(880)	(2 151)	(292)	(1 107)	—	(4 430)
Выбытия	32	128	135	465	—	760
Обесценение	—	—	—	(28)	(35)	(63)
На 31 декабря 2014 г.	(7 920)	(8 392)	(1 282)	(3 671)	(95)	(21 360)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2012 г.	17 449	14 926	2 086	2 237	6 012	42 710
На 31 декабря 2013 г.	17 305	16 447	2 807	2 352	6 901	45 812
На 31 декабря 2014 г.	16 701	18 920	4 225	2 576	10 825	53 247

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов в состав незавершенного строительства включены авансы, выданные на приобретение основных средств, в размере 3 116 млн. руб., 2 611 млн. руб. и 1 351 млн. руб., соответственно.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

13. Основные средства (продолжение)

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Балансовая стоимость основных средств	3 446	3 020	2 327

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 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Балансовая стоимость арендованных основных средств	971	1 100	1 124

14. Гудвил

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
На начало года	943	1 076	1 076
Приобретение дочерних предприятий (Примечание 6)	436	—	—
Обесценение	(599)	(133)	—
На конец года	780	943	1 076

Распределение гудвила по единицам, генерирующим денежные потоки

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод»	775	775	775
ЗАО «Авиакомпания «Роствертол-Авиа»	—	163	163
ОАО «Новосибирский авиаремонтный завод»	—	—	133
ОАО «Редуктор-ПМ»	5	5	5
Итого	780	943	1 076

На 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов Группа провела оценку возмещаемой стоимости гудвила (Примечание 16).

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

15. Нематериальные активы

	Капитализиро- ванные затраты на разработки	Приобретенное ПО и пр.	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2012 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
Поступления	8 137	270	8 407
Государственные субсидии полученные	(1 935)	—	(1 935)
Выбытия	(34)	(130)	(164)
Выбытие дочерних предприятий	—	(91)	(91)
На 31 декабря 2013 г.	14 841	1 004	15 845
Поступления	11 419	217	11 636
Государственные субсидии полученные	(4 470)	—	(4 470)
Выбытия	(5 011)	(42)	(5 053)
На 31 декабря 2014 г.	16 779	1 179	17 958
Накопленная амортизация			
На 1 января 2012 г.	(811)	(220)	(1 031)
Амортизация	(424)	(260)	(684)
Выбытия	7	92	99
Обесценение	(641)	—	(641)
На 31 декабря 2012 г.	(1 869)	(388)	(2 257)
Амортизация	(558)	(169)	(727)
Выбытия	—	46	46
Обесценение	(299)	—	(299)
На 31 декабря 2013 г.	(2 726)	(511)	(3 237)
Амортизация	(501)	(229)	(730)
Выбытия	388	13	401
Обесценение (Прим. 16)	(1 734)	—	(1 734)
На 31 декабря 2014 г.	(4 573)	(727)	(5 300)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2012 г.	6 804	567	7 371
На 31 декабря 2013 г.	12 115	493	12 608
На 31 декабря 2014 г.	12 206	452	12 658

Затраты на разработки включают в себя нематериальные активы, созданные собственными силами (в том числе те, которые не были введены в эксплуатацию по состоянию на 31 декабря 2014 года), в состав которых входят проекты по созданию моделей вертолетов 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 2014 года (Примечание 16).

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

16. Проверка на предмет обесценения

Группа провела проверку на предмет обесценения гудвила и нематериальных активов, не введенных в эксплуатацию (капитализированные затраты на НИОКР) по состоянию на 31 декабря 2014 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 2014 года:

Единица, генерирующая денежные потоки	Гудвил	Нематериальные активы, в том числе не введенные в эксплуатацию
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод» («Улан-Удэ»)	775	1 591
ЗАО «Авиакомпания «Роствертол-Авиа» («Роствертол-Авиа»)	163	—
ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие» («КумАПП»)	—	2 802
ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС» («Прогресс»)	—	1 918
ПАО «Казанский вертолетный завод» («КВЗ»)	—	1 887
Прочие	441	3 731
Индивидуальные активы, не распределенные на единицы, генерирующие денежные потоки	—	2 310
Обесценение	(599)	(2 033)
Итого	780	12 206

«Улан-Удэ», «Роствертол-Авиа», «КВЗ»

На 31 декабря 2014 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;
- ▶ *инфляция цен на материалы* – основой для определения инфляции цен на материалы 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 материалы, 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.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

16. Проверка на предмет обесценения (продолжение)

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

	Прогнозный период, лет	Темпы роста, %	Ставка дисконтирования, %
«Улан-Удэ», «КВЗ»	5	2,1	17,7
«Роствертол-Авиа»	5	1,8	12,4

При анализе на наличие индикатора обесценения Группа рассматривает вероятность исполнения ряда контрактов. По состоянию на 31 декабря 2014 года вероятность получения денежных средств по одному из таких контрактов снизилась, что указывает на потенциальное обесценение некоторых ЕГДП. Как следствие, Группа признала обесценение гудвила по состоянию на 31 декабря 2014 года для генерирующей единицы ЗАО «Авиакомпания «Роствертол-Авиа» («Роствертол-Авиа»).

На 31 декабря 2014 года ценность использования «Роствертол-Авиа» определялась с применением модели дисконтированных денежных потоков. На 31 декабря 2014 года обновленные прогнозы денежных потоков отражают уменьшение вероятности получения денежных средств по ряду контрактов. Кроме того, была применена ставка дисконтирования до учета налогообложения в размере 12,4% (31 декабря 2013 года: 12,4%).

«Прогресс», «КумАПП»

По состоянию на 31 декабря 2014 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 2014 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 материалы* – основой для определения инфляции цен на материалы 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 материалы, 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

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

16. Проверка на предмет обесценения (продолжение)

«Прогресс», «КУМАПП» (продолжение)

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

	Прогнозный период, лет	Ставка дисконтирования, %	EBITDA, %
«КумАПП»	2	17,7	10
«Прогресс»	2	17,7	9

Среди прочего, при анализе на наличие индикаторов обесценения Группа рассматривает вероятность благоприятного исхода продолжающихся тендеров. По состоянию на 31 декабря 2014 года вероятность благоприятного, с точки зрения Группы, исхода ряда таких тендеров снизилась, что указывает на потенциальное обесценение некоторых ЕГДП. Как следствие, по состоянию на 31 декабря 2014 года Группа подтверждает обесценение для генерирующей единицы ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие» («КумАПП»), признанное по состоянию на 31 декабря 2013 года.

На 31 декабря 2014 года ценность использования «КумАПП» определялась с применением модели дисконтированных денежных потоков. Была применена ставка дисконтирования до учета налогообложения в размере 17,7% (31 декабря 2013 года: 15,4%).

Результат проведения теста на обесценение

В ходе проведения теста на обесценение «КумАПП» было выявлено, что балансовая стоимость подразделения, включая основные средства и распределенные нематериальные активы, превысила возмещаемую стоимость, рассчитанную как ценность от использования, на сумму 579 млн. рублей. Убыток от обесценения, относящийся к нематериальным активам в сумме 299 млн. рублей и основным средствам в сумме 280 млн. рублей, был отражен в отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Анализ чувствительности

Поскольку расчетная возмещаемая стоимость «КумАПП» равна ее балансовой стоимости, скорректированной на сумму обесценения, неблагоприятное изменение основных допущений в модели может привести к увеличению убытка от обесценения. Основные допущения в отношении возмещаемой стоимости рассматриваются ниже:

- ▶ ставка дисконтирования до налогообложения была скорректирована с целью отражения текущей рыночной оценки рисков, присущих «КумАПП», и ее оценка была проведена на основе средневзвешенной стоимости капитала. Для отражения изменений рисков, а также изменений средневзвешенной стоимости капитала в будущем могут потребоваться дальнейшие изменения ставки дисконтирования;
- объемы производства/мощности – оценка объемов производства производилась на основе детальных планов производства, утвержденных руководством, включая прогнозы производства новых моделей, которые, помимо прочего, зависят от результатов продолжающихся тендеров. Пересмотренные показатели отражают влияние изменений оценок руководства в отношении ряда тендеров.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

16. Проверка на предмет обесценения (продолжение)

Анализ чувствительности (продолжение)

Группа не выявила обесценения в результате проведения проверки по состоянию на 31 декабря 2014 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»), балансовая стоимость данных единиц, генерирующих денежные потоки (включая затраты на разработки), не превысит их возмещаемой стоимости.

Индивидуальные активы, не распределенные на единицы, генерирующие денежные потоки

Активы представляют собой проект разработки вертолета модели «Ка». В текущих условиях нестабильного макроэкономического окружения финансовые показатели проекта могут носить исключительно индикативный характер. Проект подлежит актуализации после пересмотра долгосрочной стратегии развития Группы. Группа определила возмещаемую стоимость актива равной 576 млн. руб. В результате в 2014 году убыток от обесценения в размере 1 734 млн. руб. был отражен в отчете о совокупном доходе.

17. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

	ЗАО «Хеливерт» (совместное предприятие)	ЗАО «Активные операции» (ассоциированная компания)	Итого
На 1 января 2012 г.	—	35	35
(Убытки от)/доля в прибыли	—	(16)	(16)
Выбытие инвестиций	—	—	—
На 31 декабря 2012 г.	—	19	19
Убытки	(319)	(19)	(338)
Дополнительная эмиссия	570	—	570
На 31 декабря 2013 г.	251	—	251
Убытки	(251)	—	(251)
Дополнительная эмиссия	—	—	—
На 31 декабря 2014 г.	—	—	—

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

18. Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая дебиторская задолженность, включая:	19 144	19 948	11 230
Торговая дебиторская задолженность Министерства обороны РФ в рамках Программы развития вооружений	4 325	9 795	1 148
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(312)	(247)	(339)
Итого торговая дебиторская задолженность, включая:	18 832	19 701	10 891
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	741	318	157
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	18 091	19 383	10 734

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Просроченная, но не обесцененная:			
1 месяц	123	16	—
От 1 до 3 месяцев	71	32	19
От 3 месяцев до 1 года	22	98	411
Более 1 года	13	—	—
Итого просроченная, но не обесцененная	229	146	430
По срокам возникновения:			
1 месяц	7 291	8 199	179
От 1 до 3 месяцев	9 258	4 172	3 622
От 3 месяцев до 1 года	1 326	6 866	6 503
Более 1 года	728	318	157
Итого	18 832	19 701	10 891

На 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов торговая дебиторская задолженность включала задолженность в сумме 229 млн. рублей, 146 млн. рублей и 430 млн. рублей, 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 эти суммы будут полностью погашены.

Изменение резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности представлено следующим образом:

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

18. Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
На начало года	247	339	362
Признанные убытки от обесценения	66	46	125
Суммы, списанные как невозможные к взысканию	(1)	(138)	(148)
На конец года	312	247	339

На 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов прочая долгосрочная торговая дебиторская задолженность оценивалась по амортизированной стоимости с использованием средневзвешенной ставки дисконтирования 12%, 8% и 8%, соответственно. Группа не имеет какого-либо обеспечения в отношении данной непогашенной задолженности.

19. Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность

19.1. Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Нефинансовые активы			
Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг	26 432	24 548	23 163
Предоплата по комиссионному вознаграждению	3 068	1 872	393
Итого нефинансовые активы, включая	29 500	26 420	23 556
Долгосрочные авансы выданные	653	2 366	969
Краткосрочные авансы выданные	28 847	24 054	22 587

За 12 месяцев завершившихся 31 декабря 2014 г. Группой признано обесценение авансов выданных в размере 100 млн. рублей, (за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2013 года 122 млн. рублей, за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2012 года 32 млн. рублей).

За 12 месяцев 2014 года Группой было восстановлено обесценение авансов выданных в размере 79 млн. рублей (за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2013 года 58 млн. рублей, за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2012 года 170 млн. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов задолженность пяти крупнейших поставщиков запасов и услуг Группы составляла 37%, 28% и 22% от общего остатка, соответственно. Данные остатки представлены следующим образом:

Наименование контрагента	Местонахождение	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ОАО «Климов»	Российская Федерация	3 272	1 857	1 855
ОАО «Рособоронэкспорт»	Российская Федерация	2 891	1 872	393
АО «Мотор Сич»	Украина	2 314	1 214	1 546
ОАО «Раменское приборостроительное конструкторское бюро»	Российская Федерация	1 245	1 240	429
ОАО «Корпорация «Фазотрон-НИИР»	Российская Федерация	1 147	1 206	940
		10 869	7 389	5 163

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

19. Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

19.2. Прочая дебиторская задолженность

Финансовые активы	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Прочая дебиторская задолженность	5 924	3 189	2 071
За вычетом резерва по прочей сомнительной дебиторской задолженности	(392)	(379)	(298)
Итого финансовые активы	5 532	2 810	1 773

За 12 месяцев завершившиеся 31 декабря 2014 г. Группой признано обесценение прочей дебиторской задолженности в размере 37 млн. рублей, (за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2013 года 106 млн. рублей, за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2012 года 48 млн. рублей). За 12 месяцев 2014 года Группой было восстановлено обесценение прочей дебиторской задолженности в размере 24 млн. рублей (за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2013 года 25 млн. рублей, за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2012 года 59 млн. рублей).

20. Прочие финансовые активы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Банковские депозиты	167	166	415
Займы выданные	856	552	260
Векселя	—	53	—
Прочее	4	—	—
Итого	1 027	771	675
Итого прочие внеоборотные финансовые активы	185	208	167
Итого прочие оборотные финансовые активы	842	563	508

21. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	Доля участия, %	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
ОАО «ТВЦ Роствертол»	*25,0	359	359	359
АО «ОПК «Оборонпром»	0,45	160	160	160
ОАО АКБ «Заречье»	15,5	139	139	168
ОАО АКБ «Донкомбанк»	15,0	71	60	77
ОАО АКБ «ММБ-Банк Москвы»	0,03	18	18	18
Прочее	различные	59	72	33
Итого		806	808	815

* Привилегированные неголосующие акции.

В 2014 году Группа признала доход от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, на сумму 11 млн. руб., а также соответствующий эффект на отложенный налог на сумму 2 млн. руб. в отчете о совокупном доходе (в 2013 году убыток на сумму 49 млн. руб. и эффект на отложенный налог на сумму 10 млн. руб.; в 2012 году 90 млн. руб. и 18 млн. руб. соответственно).

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

22. Отложенные налоговые активы и обязательства

	На 31 декабря 2014 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	Выбытие дочернего предприя- тия	Отражено в составе прибылей и убытков	Выбытие дочернего предприя- тия	Отражено в составе прибылей и убытков	На 31 декабря 2013 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	На 31 декабря 2012 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	На 31 декабря 2011 г.
Запасы	4 900	(299)	-	-	(103)	240	5 199	(103)	5 062	842	4 220
Перенос налоговых убытков прошлых лет	-	(58)	-	-	58	-	58	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	(252)	-	-	239	(252)	252	239	265	(977)	1 242
Предоплаты и прочая дебиторская задолженность	208	208	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	169	169	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Займы и обязательства по финансовой аренде	-	(9)	-	-	(55)	-	9	(55)	64	(41)	105
Прочие финансовые активы	1	(98)	-	(2)	101	-	101	-	91	73	-
Отложенные налоговые активы	5 278	(339)	(2)	(2)	139	(12)	5 619	139	5 482	(103)	5 567
Основные средства и нематериальные активы	(3 264)	(91)	-	-	(33)	(18)	(3 173)	(33)	(3 122)	95	(3 217)
Дебиторская задолженность	(2 325)	(2 325)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	-	1 531	-	(94)	244	51	(1 437)	244	(1 743)	575	(2 323)
Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	-	1 513	-	-	795	-	(1 513)	795	(2 308)	(461)	(1 847)
Кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде	(584)	(584)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	274	(274)
Отложенные налоговые обязательства	(6 173)	44	-	(94)	1 006	33	(6 123)	1 006	(7 173)	483	(7 661)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(895)	(295)	-	(96)	1 145	21	(504)	1 145	(1 691)	380	(2 094)

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. 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 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Отложенные налоговые активы	793	898	691
Отложенные налоговые обязательства	(1 688)	(1 402)	(2 382)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(895)	(504)	(1 691)

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

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Дочерние предприятия	42 769	24 353	12 988
	42 769	24 353	12 988

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 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.

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 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
АО «Вертолеты России»	1 655	1 046	441
ОАО «КАМОВ»	262	377	375
ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие»	1 085	494	174
ОАО «Новосибирский авиаремонтный завод»	—	—	3
Итого	3 002	1 917	993

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 2023 года.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Запасы

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Материалы (по себестоимости или чистой цене продажи)	31 880	28 137	23 855
Незавершенное производство (по себестоимости или чистой цене продажи)	13 846	7 582	6 519
Готовая продукция (по себестоимости или чистой цене продажи)	1 339	712	466
Итого запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи	47 065	36 431	30 840

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 года, 1 238 млн. рублей (в 2013 году: 825 млн. рублей; в 2012 году: 824 млн. рублей) были отражены в качестве расходов на списание стоимости запасов до чистой цены продажи.

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 года, были восстановлены расходы по списанию стоимости запасов до чистой цены продажи в сумме 617 млн. рублей (2013 г.: 286 млн. рублей, 2012 г.: 500 млн. рублей).

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

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Балансовая стоимость запасов	206	609	320

24. Договоры на строительство

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Расходы по договорам на строительство и отраженная прибыль за вычетом отраженных убытков	44 708	35 966	34 624
За вычетом выставленных счетов на оплату	(38 593)	(45 636)	(30 676)
	6 115	(9 670)	3 948
Отражено в консолидированной финансовой отчетности в составе:			
Суммы к получению по договорам на строительство	22 864	15 876	16 871
- включая суммы к получению от Министерства обороны РФ в рамках Программы развития вооружений	1 788	3 820	2 321
Задолженность по договорам на строительство	(16 749)	(25 546)	(12 923)
- включая задолженность Министерства обороны РФ в рамках Программы развития вооружений	(1 265)	(6 820)	(1 704)
	6 115	(9 670)	3 948

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. 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, через четыре года с момента осуществления поставок или позднее. Программой предусмотрено, что в связи с вышеуказанными долгосрочными договорами дочерние предприятия Группы заключают договоры с банками, контролируемые государством, о предоставлении кредитных линий. Поступления денежных средств по долгосрочным договорам от Министерства обороны будут использованы для погашения задолженности по кредитным договорам. Обязательства Министерства обороны по данным договорам полностью обеспечены гарантиями Министерства финансов Российской Федерации («Министерство финансов»). Группа будет освобождена от обязательств по оплате непогашенной задолженности по кредитным линиям в случае неисполнения или несвоевременного исполнения Министерством обороны обязательств по долгосрочным договорам. При этом задолженность по кредитным линиям, 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 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Средства, привлеченные по кредитным линиям в рамках Программы развития вооружений	120 892	92 616	59 465
Суммы, выставленные к оплате по договорам в рамках Программы развития вооружений	(90 534)	(84 172)	(53 906)
Суммы к получению по договорам на строительство в рамках Программы развития вооружений	(29 093)	(1 624)	(3 855)
Задолженность по договорам на строительство в рамках Программы развития вооружений (авансы полученные)	1 265	6 820	1 704

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов суммы, привлеченные по кредитным договорам, обеспеченным гарантией Российской Федерации в рамках Программы развития вооружений, представлены следующим образом:

Наименование банка	Валюта	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
ОАО «Банк ВТБ»	Рубль	8-9,75	69 926	8,2-10,5	40 627	8,0-9,75	30 846
ОАО «Сбербанк России»	Рубль	8,2-9,75	48 052	8,0-10,5	49 621	8,2-9,1	27 114
«Внешэкономбанк»	Рубль	7	2 914	7	2 368	7	1 505
Итого			120 892		92 616		59 465

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Прочие налоги

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Дебиторская задолженность по прочим налогам			
Дебиторская задолженность по НДС	6 545	5 761	5 811
Прочее	63	61	65
Итого	6 608	5 822	5 876
	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Задолженность по прочим налогам			
Задолженность по НДС	1 454	1 857	1 696
Налог на доходы физических лиц и социальные отчисления	1 159	619	660
Налог на имущество	118	105	121
Прочее	257	100	78
Итого	2 988	2 681	2 555

26. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Расчетные счета в банках, в т.ч.			
В рублях	11 433	7 113	5 835
В долларах США	9 776	3 206	1 062
В евро	2 806	173	1 041
Банковские депозиты, в т.ч.			
В рублях	3 672	5 522	2 207
В евро	376	—	295
В долларах США	3 663	—	221
Прочие денежные средства и их эквиваленты	38	10	49
	31 764	16 024	10 710

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Банковские депозиты

Наименование банка	Валюта	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
ОАО «Банк ВТБ»	Рубль	2,85	62	—	—	0,9	101
ОАО «Сбербанк России»	Рубль	10,4-26,97	1 844	6,35-6,42	597	5,34-6,9	1 187
ОАО «Сбербанк России»	Долл. США	3,72-4,1	3 368	—	—	—	—
ОАО «Сбербанк России»	Евро	3,3	376	—	—	—	—
ОАО АКБ «Заречье»	Рубль	—	—	3	500	—	—
ОАО АКБ «РОСБАНК»	Рубль	15	11	—	—	—	—
ОАО АКБ «РОСБАНК»	Долл. США	3	281	—	—	—	—
ОАО «Промстройбанк»	Евро	—	—	—	—	0,75	221
ЗАО АКБ «Новикомбанк»	Рубль	16	221	6,9	1 125	6	219
ОАО «Газпромбанк»	Рубль	17	284	—	—	6,75	350
ОАО «Банк ВТБ»	Долл. США	2	14	—	—	0,01	295
ОАО «Россельхозбанк»	Рубль	22,07-28,91	1 250	—	—	6,05	250
ОАО АК «БайкалБанк»	Рубль	—	—	8	2 000	—	—
ОАО «НК Банк»	Рубль	—	—	7,3	1 000	—	—
ОАО «Номос-банк»	Рубль	—	—	6,85	300	—	—
Прочее	Рубль	—	—	—	—	5,75	100
Итого			7 711		5 522		2 723

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

27. Капитал

Обыкновенные акции

	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
	Количество акций	Уставный капитал, тыс. руб.	Количество акций	Уставный капитал, тыс. руб.	Количество акций	Уставный капитал, тыс. руб.
На начало года	95 273 116	95 273	95 273 116	95 273	94 994 000	95 000
Дробление акций	—	—	—	—	—	—
Дополнительные акции, выпущенные 11 сентября 2012 г. (см. ниже)	—	—	—	—	279 116	273
На конец года	95 273 116	95 273	95 273 116	95 273	95 273 116	95 273

На 31 декабря 2014 года уставный капитал Компании состоит из 95 273 116 (2013 г.: 95 273 116; 2012 г.: 95 273 116) разрешенных к выпуску, выпущенных и размещенных обыкновенных акций номинальной стоимостью один рубль.

В 2012 году Компания дополнительно выпустила 279 116 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Все акции были приобретены «Оборонпром». В качестве вознаграждения за дополнительно выпущенные акции «Оборонпром» передал 46 350 обыкновенных акций «КумАПП», дочернего предприятия Группы. Вознаграждение в

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Капитал (продолжение)

Обыкновенные акции (продолжение)

размере 153 млн. руб., уплаченное «Оборонпромом» за обыкновенные акции «КумАПП», было отражено как увеличение добавочного капитала по состоянию на 31 декабря 2012 г.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, дивиденды, приходящиеся на неконтролирующие доли участия, представлены следующим образом:

Название организации	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
ПАО «Казанский вертолетный завод»	9	6	—
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод»	28	—	—
ОАО «Ступинское машиностроительное производственное предприятие»	149	30	19
ОАО «ААК «Прогресс»	13	—	—
ОАО «Редуктор-ПМ»	—	1	10
ОАО «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля»	28	10	—
ОАО «Роствертол»	226	91	43
Итого	453	138	72

Дивиденды и нераспределенная прибыль

Группа объявила дивиденды, приходящиеся на акционеров Компании, за 2013 год в размере 975 млн. руб. (2012 г.: 916 млн. руб.), дивиденды на акцию в размере 10,23 руб.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, рассчитывалась исходя из средневзвешенного количества обыкновенных акций Компании, находящихся в обращении в течение соответствующих периодов.

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций Компании	95 273 116	95 273 116	95 078 882

Величина чистой прибыли, используемая при расчете базовой и разведенной прибыли на акцию, за годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, эквивалентна сумме прибыли, приходящейся на акционеров Компании, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе за соответствующие периоды.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Кредиты и займы

	Процентная ставка	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
Обеспеченные банковские кредиты, в т.ч.							
В рублях							
ОАО «Сбербанк России»	Фиксир.	8-12	12 187	8-11	16 246	7-11	23 638
«Внешэкономбанк»	Различн.	11-12	4 009	11-12	4 895	11-12	4 412
ОАО «Альфа Банк»	Фиксир.	9-13	4 227	9-11	3 452	9-10	3 830
ОАО «Газпромбанк»	Различн.	9-11	250	9-10	1 891	9-10	3 274
ОАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	10-12	619	9-10	3 991	8	2 863
ЗАО АКБ «Новикомбанк»	Фиксир.	10-12	1 435	10-12	1 873	9-12	2 708
ОАО «АКБ «РОССИЯ»	Фиксир.	—	—	—	—	10	1 696
ОАО АКБ «Росбанк»	Фиксир.	—	—	9	150	11	1 408
ОАО АКБ «Заречье»	Фиксир.	—	—	—	—	9	235
ОАО АКБ «Урал ФД»	Фиксир.	10	200	10	200	10	200
Прочие	Различн.	10-11	56	10-11	149	9-10	185
В долларах США							
ОАО АКБ «Росбанк»	Фиксир.	3	4 765	—	—	4	2 278
ОАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	5	13 633	5	5 853	—	—
ОАО «Сбербанк России»	Фиксир.	2-6	12 609	5-6	10 741	5-8	1 982
«Внешэкономбанк»	Различн.	—	—	—	—	5	1 181
ОАО «Газпромбанк»	Фиксир.	6	733	3-6	836	6	308
ОАО «Альфа Банк»	Фиксир.	—	—	3-4	147	4-6	304
ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	Фиксир.	—	—	—	—	4	182
В евро							
ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	Фиксир.	—	—	—	—	8	2 132
ОАО «Сбербанк России»	Различн.	2-5	278	1-7	297	2-6	1 101
ОАО «Газпромбанк»	Фиксир.	7	1 133	7	940	7	855
Прочие	Фиксир.	—	—	7	18	7	16
Необеспеченные кредиты и займы, в т.ч.							
В рублях							
ОАО «Сбербанк России»	Фиксир.	8-15	16 049	8-9	5 075	9-11	7 476
ОАО «Банк ВТБ»	Различн.	8-11	1 230	8-10	3 724	9-10	5 309
ОАО АК «БайкалБанк»	Фиксир.	10	350	—	—	—	—
ОАО «Альфа-банк»	Фиксир.	11	174	11	139	—	—
ОАО «Газпромбанк»	Различн.	—	—	9	500	10	3 322
Mustoe Limited	Фиксир.	—	—	—	—	9	200
АО «ОПК «Оборонпром»	Фиксир.	12	899	—	—	0-7	184
ОАО «Меткомбанк»	Фиксир.	—	—	—	—	8	150
Прочие	Фиксир.	—	—	—	—	—	20
В долларах США							
ОАО «Альфа-банк»	Фиксир.	4	748	—	—	—	—
ОАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	—	—	—	—	6	5 843
ОАО «Рособоронэкспорт»	Фиксир.	—	—	6	358	6	453
В евро							
ООО «ВО «Станкоимпорт»	Различн.	1-1,75	199	1-1,75	192	—	—
	Не применимо	—	563	—	582	—	253
Начисленные проценты	Фиксир.	8,25-8,75	19 869	8,25-8,75	19 869	—	—
Долгосрочные облигации							
Итого			96 215		82 118		77 998
Долгосрочная часть кредитов и займов			55 333		47 681		34 440
Краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года и учтенная в составе краткосрочных обязательств			40 882		34 437		43 558

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Кредиты и займы (продолжение)

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. Группа выполняет все ограничительные условия кредитных договоров.

Анализ сроков погашения кредитов и займов представлен следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
В течение одного месяца	613	600	2 693
От одного до трех месяцев	10 152	833	4 380
От трех месяцев до 1 года	30 117	33 004	36 485
Итого краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года	40 882	34 437	43 558
В течение второго года	22 794	16 432	15 116
В течение третьего года	9 044	8 652	14 455
В течение четвертого года	17 550	1 434	3 013
В течение пятого года и последующих периодов	5 945	21 163	1 856
Итого долгосрочная часть кредитов и займов	55 333	47 681	34 440
Итого	96 215	82 118	77 998

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ОАО «КАМОВ»	1 360 447 119	1 360 447 119	1 360 447 119
ПАО «Казанский вертолетный завод»	69 870 671	69 870 671	69 870 671
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод»	31 666 919	31 666 919	31 666 919

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Обязательства по финансовой аренде

	Минимальные арендные платежи			Текущая стоимость минимальных арендных платежей		
	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
В течение первого года	95	115	319	62	71	252
В течение второго года	84	84	78	70	57	57
В течение третьего года	15	72	49	14	61	37
В течение четвертого года	4	11	17	4	10	12
В течение пятого года и последующих периодов	—	2	3	—	1	2
	198	284	466	150	200	360
За вычетом предстоящих финансовых расходов	(48)	(84)	(106)	Не применимо	Не применимо	Не применимо
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	150	200	360	150	200	360
Итого краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде				63	71	252
Итого долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде				87	129	108

Группа арендует основные средства по ряду договоров финансовой аренды. Средний срок аренды составляет 51 месяц. Все платежи по заключенным договорам являются фиксированными.

30. Пенсионные обязательства

Пенсионный план с установленными взносами

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, взносы предприятий Группы в Пенсионный фонд Российской Федерации составили:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации	4 760	4 050	3 464

Пенсионные планы с установленными выплатами

Все предприятия Группы имеют нефондированные пенсионные планы с установленными выплатами, которые включают:

- единовременные пособия при выходе на пенсию по старости или инвалидности
- периодические (ежеквартальные) и другие пожизненные выплаты неработающим пенсионерам;
- негосударственные пенсии бывшим работникам Компании;
- выплаты премий, приуроченные к юбилеям работников;
- выплаты в связи со смертью работников и пенсионеров (бывших работников) Компании;

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Пенсионные обязательства (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами (продолжение)

- выплаты в связи со смертью родственников работников и пенсионеров (бывших работников) Компании.

Пенсионные планы с установленными выплатами подвергают Группу актуарным рискам, таким как риск изменения процентной ставки, риск продолжительности жизни и риск изменения заработной платы.

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов оценка обязательств Группы по установленным пенсионным выплатам была произведена независимым актуарием.

МСФО (IAS) 19R был применен ретроспективно с 1 января 2012 года.

Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами признается в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей и убытков.

Стоимость прошлых услуг признается сразу же в составе прибылей и убытков.

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

Чистые расходы по пенсионному плану с установленными выплатами	За год по 31 декабря 2014 г.			За год по 31 декабря 2013 г.			За год по 31 декабря 2012 г.		
	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Стоимость текущих услуг	94	22	116	35	20	55	32	8	40
Чистая сумма процентов в отношении чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	128	10	138	46	2	48	33	1	34
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	—	(5)	(5)	—	101	101	—	15	15
Признание стоимости прошлых услуг	751	—	751	107	—	107	69	19	88
Прочие актуарные корректировки	—	—	—	76	—	76	63	—	63
Чистые расходы по пенсионному плану с установленными выплатами	973	27	1 000	264	123	387	197	43	240

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Пенсионные обязательства (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами (продолжение)

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

	За год по 31 декабря 2014 г.			За год по 31 декабря 2013 г.			За год по 31 декабря 2012 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого
На 1 января	897	136	1 033	621	48	669	434	14	448
Стоимость текущих услуг	94	22	116	35	20	55	31	9	40
Стоимость процентов	128	10	138	46	2	48	33	1	34
Стоимость прошлых услуг	751	3	754	107	—	107	70	19	89
Актuarные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений демографических допущений	(5)	(5)	(10)	83	(4)	79	(93)	6	(87)
Актuarные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений финансовых допущений	(454)	(27)	(481)	(138)	(14)	(152)	(32)	(4)	(36)
Корректировки на основе прошлого опыта	(22)	24	2	110	119	229	145	12	157
Прочие актuarные корректировки	—	—	—	76	—	76	63	—	63
Произведенные выплаты	(112)	(22)	(134)	(43)	(35)	(78)	(30)	(9)	(39)
На 31 декабря	1 277	141	1 418	897	136	1 033	621	48	669

Изменения справедливой стоимости активов пенсионного плана с установленными выплатами представлены ниже:

	За год по 31 декабря 2014 г.			За год по 31 декабря 2013 г.			За год по 31 декабря 2012 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого
На 1 января	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Доход по процентам	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Взносы работодателя	112	22	134	43	35	78	30	9	39
Произведенные выплаты	(112)	(22)	(134)	(43)	(35)	(78)	(30)	(9)	(39)
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	—	—	—	—	—	—	—	—	—
На 31 декабря	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении перехода на IAS 19R представлен ниже:

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Пенсионные обязательства (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами (продолжение)

	За год по 31 декабря 2014 г.			За год по 31 декабря 2013 г.			За год по 31 декабря 2012 г.		
	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Чистые обязательства на 1 января	(897)	(136)	(1 033)	(621)	(48)	(669)	(434)	(14)	(448)
Чистые расходы, отраженные в составе прибылей и убытков	(973)	(27)	(1 000)	(264)	(123)	(387)	(197)	(43)	(240)
переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	481	—	481	(55)	—	(55)	(20)	—	(20)
Взносы работодателя	112	22	134	43	35	78	30	9	39
Чистые обязательства на 31 декабря	(1 277)	(141)	(1 418)	(897)	(136)	(1 033)	(621)	(48)	(669)

Основные актуарные допущения, применявшиеся для определения суммы обязательства представлены ниже:

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Ставка дисконтирования	12,00%	8,00%	7,20%
Темп прироста заработной платы	7,00%	7,00%	7,50%
Инфляция / Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	8,50%	5,50%	6,00%
Смертность	Таблица смертности РФ 2011 года скорректированная на 80%	Таблица смертности РФ 2011 года скорректированная на 80%	Таблица смертности РФ 1986-1987 годов

Анализ чувствительности

Расчет обязательства пенсионного плана с установленными выплатами чувствителен к существенным актуарным допущениям.

В таблице ниже представлен эффект, как на обязательства пенсионного плана с установленными выплатами повлияли бы изменения соответствующих актуарных допущений, возникновение которых на указанную дату было обоснованно вероятным:

	-1%	+1%
Ставка дисконтирования	54	(51)
Темп прироста заработной платы	(20)	22
Инфляция/Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	(33)	36
Уровень текучести кадров	26	(24)

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Пенсионные обязательства (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами (продолжение)

	За год по 31 декабря 2014 г.			За год по 31 декабря 2013 г.			За год по 31 декабря 2012 г.		
	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Фондирование									
Предприятия Группы имеют нефондированные пенсионные планы с установленными выплатами									
Группа ожидает сделать взнос в пенсионный план с установленными выплатами в размере	100	25	125	61	18	79	28	7	35
Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана с установленными выплатами на конец отчетного периода составила, года	8	7	15	11	8	19	11	8	19

31. Резервы

	Резерв по гарантийному обслуживанию	Судебные разбирательства и иски	Прочие	Итого
На 1 января 2012 г.	697	574	—	1 271
Увеличение резервов	519	23	—	542
Использовано резервов	(364)	(480)	—	(844)
На 31 декабря 2012 г.	852	117	—	969
Увеличение резервов	913	—	—	913
Использовано резервов	(860)	(117)	—	(977)
На 31 декабря 2013 г.	905	—	—	905
Увеличение резервов	896	433	2	1 331
Использовано резервов	(694)	—	—	(694)
На 31 декабря 2014 г.	1 107	433	2	1 542

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

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Долгосрочные резервы	458	378	411
Краткосрочные резервы	1 084	527	558
	1 542	905	969

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Авансы полученные

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Нефинансовые обязательства			
Авансы полученные	25 292	12 330	7 551
Итого нефинансовые обязательства	25 292	12 330	7 551
Финансовые обязательства			
Авансы, полученные от «Оборонпром» в отношении будущего взноса в уставный капитал дочерних предприятий Группы	960	1 331	702
Итого финансовые обязательства	960	1 331	702
Итого авансы полученные	26 252	13 661	8 253

33. Прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Нефинансовые обязательства			
Задолженность по оплате труда	2 274	1 921	1 708
Начисления компенсаций за неиспользованные отпуска	1 610	1 488	1 331
Итого нефинансовые обязательства	3 884	3 409	3 039
Финансовые обязательства			
Дивиденды к выплате	48	43	509
Прочая кредиторская задолженность	9 230	6 995	5 063
Итого финансовые обязательства	9 278	7 038	5 572
Итого прочая кредиторская задолженность	13 162	10 447	8 611

34. Неденежные операции

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

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Неденежная инвестиционная деятельность			
Основные средства, приобретенные по договорам финансовой аренды	40	127	291
Итого неденежная инвестиционная деятельность	40	127	291

35. 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

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	31 764	31 764	16 024	16 024	10 710	10 710
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	18 091	18 091	19 383	19 383	10 734	10 734
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	741	741	318	318	157	157
Прочая дебиторская задолженность	5 532	5 532	2 810	2 810	1 773	1 773
Банковские депозиты	167	167	166	166	415	415
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	806	806	808	808	815	815
Займы выданные	856	856	552	552	260	260
Векселя	—	—	53	53	—	—
Прочие финансовые активы	4	4	—	—	—	—
	57 961	57 961	40 114	40 114	24 864	24 864
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	96 215	95 033	82 118	81 440	77 998	77 263
Обязательства по финансовой аренде	150	150	200	200	360	360
Торговая кредиторская задолженность	5 294	5 294	4 358	4 358	6 208	6 208
Прочая кредиторская задолженность	9 230	9 230	6 995	6 995	5 063	5 063
	110 889	109 707	93 671	92 993	89 629	88 894

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. 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 2014, 2013 и 2012 годов ставки дисконтирования, используемые для определения справедливой стоимости долгосрочных кредитов и займов, деноминированных в рублях, составляли 9,68%, 9,83% и 10,04%, соответственно; справедливая стоимость долгосрочных займов, деноминированных в долларах США, рассчитывалась с использованием ставки дисконтирования в размере 2,52%, 6,30% и 6,43%, соответственно; а справедливая стоимость долгосрочных займов, деноминированных в евро, рассчитывалась с использованием ставки дисконтирования в размере 5,20%, 7,51% и 7,66%, соответственно.

Для определения справедливой стоимости еврооблигаций деноминированных в рублях, ставка дисконтирования используется рыночная в размере 8,25-8,75%.

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 2014, 2013 и 2012 годов и за годы по указанные даты Группа не имела финансовых инструментов, относящихся к Уровню 2, в связи с чем соответствующая информация не представлена.

	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
	Уровень 1	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 3
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	18	788	18	790	18	797

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Методы оценки (продолжение)

Изменения справедливой стоимости финансовых инструментов Уровня 3

Группа классифицирует ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, которые представляют собой инвестиции в некотируемые долевые ценные бумаги, в рамках Уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости.

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

	ОАО «ТВЦ Роствертол»	АО «ОПК «Оборонпром»	ОАО АКБ «Заречье»	ОАО АКБ «Донкомбанк»	Прочее	Итого
На 31 декабря 2012 г.	359	160	168	77	33	797
Прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного убытка	—	—	(29)	(17)	(3)	(49)
Покупки	—	—	—	—	42	42
Продажи	—	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2013 г.	359	160	139	60	72	790
Прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного убытка	—	—	—	11	—	11
Покупки	—	—	—	—	—	—
Продажи	—	—	—	—	(13)	(13)
На 31 декабря 2014 г.	359	160	139	71	59	788

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

36. 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 28) и обязательств по финансовой аренде (Примечание 29), за вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 26), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Управление капиталом (продолжение)

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Кредиты и займы	96 215	82 118	77 998
Обязательства по финансовой аренде	150	200	360
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(31 764)	(16 024)	(10 710)
Чистая задолженность	64 601	66 294	67 648
Капитал, приходящийся на акционера Компании	58 592	39 628	31 112
Соотношение собственных и заемных средств	1,10	1,67	2,17

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 5 «Информация по сегментам». Процесс мониторинга будет осуществляться на основании результатов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, а также результатов отдельных предприятий Группы.

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Скорректированный показатель EBITDA	47 014	26 304	20 714
Чистая задолженность	64 601	66 294	67 648
Чистая задолженность / скорректированный показатель EBITDA	1,37	2,52	3,27

37. 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. 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 2014, 2013 и 2012 годов связанные стороны («Оборонпром» и некоторые банки) предоставили гарантии в размере 20 056 млн. руб., 30 421 млн. руб. и 26 523 млн. руб., соответственно, по отдельным банковским кредитам предприятий Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. 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 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2012 г.
Группа 1	10 284	18 204	11 621	15 186	17 690	15 200	14 968	6 944	5 828	572	591	117
Группа 2	129	121	126	100	161	37	4 441	2 618	2 581	195	125	155
Группа 3	215	346	151	—	—	—	—	—	—	219	—	7
Итого	10 628	18 671	11 898	15 286	17 851	15 237	19 409	9 562	8 409	986	716	279

	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 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Группа 1	9 424	8 699	7 097	15 291	14 491	12 826	63 459	62 661	63 204
Группа 2	45	91	43	2	4	6	—	18	251
Группа 3	1	1	27	506	—	—	—	—	—
Итого	9 470	8 791	7 167	15 799	14 495	12 832	63 459	62 679	63 455

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Финансовые гарантии и обеспеченные кредиты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов Группа признала резерв по сомнительной дебиторской задолженности от связанных сторон в размере 273 млн. руб., 175 млн. руб. и 146 млн. руб., соответственно. Расходы/(доходы) по сомнительной дебиторской задолженности связанных сторон, признанные в отчетном периоде, составляют 98 млн. руб. (2013 г.: 29 млн. руб., 2012 г.: 96 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		31 декабря		За год по		31 декабря		31 декабря		За год по		31 декабря		31 декабря		За год по		31 декабря		31 декабря	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Группа 1	58 661	57 176	59 150	59 150	34 572	31 054	33 146	33 146	5 029	3 280	2 848	488	465	184										
Группа 2	142	24	32	32	630	325	483	483	—	2	22	35	22	57										
Группа 3	50	56	192	192	5	2	1	1	—	—	—	—	—	—										
Итого	58 853	57 256	59 374	59 374	35 207	31 381	33 630	33 630	5 029	3 282	2 870	523	487	241										

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012, 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 345 млн. руб., 141 млн. руб., и 142 млн. руб., соответственно. Ключевой управленческий персонал получал только краткосрочное вознаграждение.

Договоры на осуществление полномочий единоличного исполнительного органа

Группа приняла на себя полномочия единоличного исполнительного органа ОАО «356 АРЗ», ОАО «810 АРЗ», ОАО «319 АРЗ», ОАО «150 АРЗ», ОАО «12 АРЗ», ОАО «99 ЗАТО» (данные организации контролируются Правительством Российской Федерации) на основании договоров, однако Группа не осуществляет контроль над указанными организациями согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

38. 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 2014 года, срок погашения 42% задолженности Группы истекает менее чем через один год (2013 г.: 38%, 2012 г.: 54%), 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

38. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов Группы (информация по срокам погашения обязательств по финансовой аренде представлена в Примечании 29) 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.

Сроки погашения кредитов и займов и торговой кредиторской задолженности Группы представлены следующим образом

	Итого	Просро- ченная задолжен- ность	Срок погашения				В последу- ющие годы
			В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	
На 31 декабря 2014 г.							
Основная сумма долга кредитов и займов	95 652	—	50	10 152	30 117	50 368	4 965
Проценты по кредитам и займам	15 793	—	607	1 146	4 301	8 029	1 710
Торговая кредиторская задолженность	5 294	307	1 030	1 549	2 408	—	—
	116 739	307	1 687	12 847	36 826	58 397	6 675
На 31 декабря 2013 г.							
Основная сумма долга кредитов и займов	81 536	—	18	833	30 262	45 070	5 353
Проценты по кредитам и займам	18 802	—	562	1 062	4 586	10 323	2 269
Торговая кредиторская задолженность	4 358	260	826	1 225	1 820	227	—
	104 696	260	1 406	3 120	36 668	55 620	7 622
На 31 декабря 2012 г.							
Основная сумма долга кредитов и займов	77 745	—	2 440	4 380	35 096	31 718	4 111
Проценты по кредитам и займам	12 746	—	571	1 046	3 967	6 652	510
Торговая кредиторская задолженность	6 208	108	749	1 258	4 093	—	—
	96 699	108	3 760	6 684	43 156	38 370	4 621

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 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)

38. 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.

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 2014, 2013 и 2012 годов средневзвешенный срок погашения торговой дебиторской задолженности составлял 90 день, 94 дней и 81 дней, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов доля пяти крупнейших контрагентов Группы составляла 84%, 85% и 66% общей суммы торговой дебиторской задолженности, соответственно:

Наименование контрагента	Местонахождение заказчика	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Министерство обороны Российской Федерации	Российская Федерация	10 613	9 795	4 097
Министерство внутренних дел Российской Федерации	Российская Федерация	—	—	1 082
Министерство обороны Индии	Индия	2 421	4 349	715
«Чайна Нэшнл Рипаблик»	Китай	—	—	1 178
АО «ОПК «Оборонпром»	Российская Федерация	1 859	305	66
Министерство обороны республики Азербайджан	Азербайджан	—	1 160	—
ООО «ДП «Аэро-Камов»	Российская Федерация	578	867	—
AVIC International Holding Corporation	Китай	648	357	—
		16 119	16 833	7 138

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

38. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Денежные средства	31 764	16 024	10 710
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24 364	22 511	12 664
Депозиты	167	166	415
Займы выданные	856	552	260
Прочие финансовые активы	4	—	—
Векселя	—	53	—
Итого	57 155	39 306	24 049

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 53 % всех продаж осуществляется в долларах США и 1% – в евро, 16% всех закупок производится в долларах США и 2% – в евро, 34% всех займов Группы выражены в долларах США и 2% – в евро. Группа не проводит формальных процедур по уменьшению валютного риска. Однако руководство Группы полагает, что валютный риск частично компенсируется тем, что приблизительно 54 % 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 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	13 439	3 182	3 206	173	1 357	1 262
Прочие финансовые активы	—	—	—	—	67	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 063	2 062	17 814	717	11 175	1 786
Итого активы	25 502	5 244	21 020	890	12 599	3 048
Обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(7 114)	(600)	(5 243)	(623)	(3 782)	(2 405)
Обязательства по финансовой аренде	—	—	—	(67)	(120)	(152)
Кредиты и займы	(32 489)	(1 609)	(17 935)	(1 446)	(12 530)	(4 104)
Итого обязательства	(39 603)	(2 209)	(23 178)	(2 136)	(16 432)	(6 661)
Итого чистая позиция по (обязательствам)/активам	(14 101)	3 035	(2 158)	(1 246)	(3 833)	(3 613)

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

38. 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 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
(Убыток)/прибыль за вычетом налогов	(1 410)	(216)	(383)	304	(125)	(361)

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.

39. 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.

Обязательства по капитальным затратам

Обязательства по капитальным затратам Группы, включая договорные обязательства и будущие капитальные затраты, предусмотренные годовым бюджетом за год, заканчивающийся 31 декабря 2015 года, составляют 17 852 млн. руб. по основным средствам и 6 603 млн. руб. по затратам на разработки.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

39. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Ниже представлены будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды:

В течение первого года	35
В период со второго по пятый годы	–
В последующие периоды	–
Итого	35

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 продолжаются 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.

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.

В течение 2014 года наблюдается рост экономической и политической нестабильности на Украине. Группа не владеет активами на территории Украины, так что прямое воздействие событий на Украине на Группу минимально. В настоящий момент Группа осуществляет комплекс мер для минимизации последствий возможных рисков, связанных с нестабильностью на Украине.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

39. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Российской Федерации. Действующее российское налоговое законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям. 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. Все предприятия Группы последовательно применяют единые принципы налогового учета.

С 1 января 2012 года внесены изменения в Налоговый Кодекс Российской Федерации – введены новые правила налогового контроля за контролируруемыми сделками с целью исчисления налога на прибыль: расширены критерии (основания) для признания лиц взаимозависимыми; изменился перечень контролируемых сделок; установлен перечень методов, применяемых для контроля за ценами; изменились требования к обоснованию выбора применяемого метода ценообразования; введены правила об уведомлении Федеральной налоговой службы Российской Федерации («ФНС РФ») о контролируемых сделках и обязанность предоставления в ФНС РФ специальной документации о контролируемых сделках. Руководство Группы считает, что придерживается адекватной интерпретации налогового законодательства и принципов отраслевой практики, и позиция Группы в отношении налоговых вопросов будет сохранена. Интерпретация руководством Группы налогового законодательства Российской Федерации применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена и налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам налогового учета Группы, по которым раньше претензий не предъявлялось.

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.

40. Дочерние предприятия в неполной собственности с существенной неконтролирующей долей участия

Сводная финансовая информация по каждому дочернему предприятию Группы с существенной неконтролирующей долей (до исключения сделок внутри Группы) приведена ниже.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

40. Дочерние предприятия неполной собственности с существенной неконтролирующей долей участия (продолжение)

	ОАО «МВЗ им. М.Л. Миля»		ОАО «СМПП»		ОАО «Роствертол»		ОАО «КумАПП»	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Внеоборотные активы	15 127	8 677	766	802	13 575	15 163	1 961	2 031
Оборотные активы	5 771	5 656	1 953	2 001	45 008	23 820	10 824	12 436
	20 898	14 333	2 719	2 803	58 583	38 983	12 785	14 467
Долгосрочные обязательства	2 178	2 687	63	144	22 414	8 709	12 857	12 746
Краткосрочные обязательства	16 919	10 228	751	908	19 626	18 126	6 955	4 548
	19 097	12 915	814	1 052	42 040	26 835	19 812	17 294
Итого капитал	1 801	1 418	1 905	1 751	16 543	12 148	(7 027)	(2 827)
Приходится на:								
Акционеров материнской компании	1 336	1 058	1 162	1 070	13 353	10 229	(6 380)	(2 567)
Неконтролирующие доли участия	465	360	743	681	3 190	1 919	(647)	(260)
	ОАО «МВЗ им. М.Л. Миля»		ОАО «СМПП»		ОАО «Роствертол»		ОАО «КумАПП»	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Выручка	7 973	6 307	3 483	3 150	50 819	33 564	4 875	4 765
Прибыль за отчетный период	474	(51)	519	541	5 605	3 057	(4 208)	(1 405)
Прочий совокупный доход	77	—	6	—	36	—	22	—
Итого совокупный доход	551	(51)	525	541	5 641	3 057	(4 186)	(1 405)
Приходится на неконтролирующие доли участия	117	(13)	202	210	1 035	245	(389)	(129)
Дивиденды, выплаченные в пользу неконтролирующих долей участия	28	4	149	29	226	92	—	—
Чистое поступление/ (выбытие) денежных средств от:								
- операционной деятельности	652	728	521	204	(9 182)	(11 010)	296	(5 874)
- инвестиционной деятельности	(217)	(206)	(69)	(262)	(3 587)	(2 648)	—	(68)
- финансовой деятельности	391	219	(416)	35	15 460	16 052	410	6 452
Чистое увеличение/ (уменьшение) в составе денежных средств и их эквивалентов	826	741	36	(23)	2 691	2 394	706	510

Страной регистрации и основным местом ведения деятельности указанных дочерних предприятий является Российская Федерация.

41. События после отчетной даты

Договоры на строительство в рамках Программы развития вооружений

После отчетной даты Группа погасила задолженность по кредитным средствам, обеспеченные гарантией Министерства финансов Российской Федерации, на сумму 32 124 млн. руб.

Акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

40. События после отчетной даты (продолжение)

Кредиты и займы

До даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа получила банковские кредиты на общую сумму 20 769 млн. руб. и погасила на общую сумму 29 255 млн. руб.

	Процентная ставка	На 31 декабря 2014 г.		С 31 декабря 2014 г. до даты выпуска финансовой отчетности		
		Ставка, %	Остаток	Получено	Уплачено	Остаток
Обеспеченные банковские кредиты, в т.ч.						
В рублях						
ОАО «Сбербанк России»	Фиксир.	8-14	12 187	163	228	12 122
«Внешэкономбанк»	Различн.	11-12	4 009	—	—	4 009
ОАО «Альфа Банк»	Фиксир.	9-13	4 227	—	39	4 188
ОАО «Газпромбанк»	Различн.	9-11	250	—	—	250
ОАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	10-12	619	679	—	1 298
ЗАО АКБ «Новикомбанк»	Фиксир.	10-12	1 435	118	—	1 553
ОАО АКБ «Урал ФД»	Фиксир.	10	200	—	—	200
Прочие	Различн.	10-11	56	—	20	36
В долларах США						
ОАО АКБ «Росбанк»	Фиксир.	3	4 765	4 058	5 277	3 546
ОАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	5	13 633	2 528	1 781	14 380
ОАО «Сбербанк России»	Фиксир.	2-6	12 609	4 531	5 135	12 005
ОАО «Газпромбанк»	Фиксир.	6	733	165	136	762
В евро						
ОАО «Сбербанк России»	Различн.	2-5	278	47	95	230
ОАО «Газпромбанк»	Фиксир.	7	1 133	6	—	1 139
Необеспеченные кредиты и займы, в т.ч.						
В рублях						
ОАО «Сбербанк России»	Фиксир.	8-15	16 049	6 718	15 773	6 994
ОАО «Банк ВТБ»	Различн.	8-11	1 230	—	500	730
ОАО АК «БайкалБанк»	Фиксир.	10	350	—	—	350
ОАО «Альфа-банк»	Фиксир.	11	174	—	—	174
АО «ОПК «Оборонпром»	Фиксир.	12	899	—	—	899
ОАО «Россельхозбанк»	Фиксир.	16,5	—	500	—	500
В долларах США						
ОАО «Альфа-банк»	Фиксир.	4	748	169	139	778
ОАО «Банк ВТБ»	Фиксир.	8	—	1 051	57	994
В евро						
ООО «ВО «Станкоимпорт»	Различн.	1-1,75	199	36	75	160
Итого			75 783	20 769	29 255	67 297

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 10 апреля 2015 года:

А.А. Михеев
Генеральный директор

С.С. Желтиков
Директор по финансам и экономике