



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о финансовой отчетности

Открытого акционерного общества
«Московский вертолетный завод им. М.И. Миля»
за 2014 год

17 апреля 2015 года

Сведения об Аудируемом лице

Полное наименование	Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля»
Сокращенное наименование	ОАО «МВЗ им. М.Л. Миля»
Государственная регистрация	Свидетельство о государственной регистрации серии 77 №012109892 от 29 декабря 2011 года, выданное Межрайонной инспекцией ФНС №46 по г. Москве. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1027739032969.
Место нахождения	140070, Московская область, Люберецкий район, пос. Томилино, ул. Гаршина, д. 26/1.
Почтовый адрес	140070, Московская область, Люберецкий район, пос. Томилино, ул. Гаршина, д. 26/1.

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

Акционерам Открытого акционерного общества «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля».

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля» («Компания»), состоящей из отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, отчета о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, отчета о движении денежных средств в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, а также примечаний к финансовой отчетности.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности 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 финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность 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 финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «МВЗ им. М.Л. Миля» 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 финансовой отчетности за предыдущий период 2013 год проводил Аудитор Общество с ограниченной ответственностью "Научно-технический центр аудита предприятий ВПК". По результатам аудита в аудиторском заключении от 24 апреля 2014 года выражено немодифицированное мнение о достоверности финансовой отчетности ОАО «МВЗ им. М.Л. Миля» 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.

«17» апреля 2015 года

М.П.



Финансовая отчётность за год,
закончившийся 31 декабрь 2014 года

Открытого акционерного общества
«Московский вертолётный завод им. М.Л.Миля»

Содержание	Стр.
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности	3
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о финансовом положении	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-55

Открытое акционерное общество
«Московский вертолетный завод им. М.Л.Миля»

**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение
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 финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Московский вертолетный завод им. М.Л.Миля» (далее – «Компания»).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Компании за периоды, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).


При подготовке 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 Компании и ее финансовые результаты, и
- оценку способности Компании продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 17 апреля 2015 года:


М. З. Короткевич
Руководитель

Москва, Россия




В.А. Зеленцов
Главный бухгалтер

Открытое акционерное общество
«Московский вертолетный завод им. М.Л.Миля»

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

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

	Прим.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Выручка	5	7 973	6 306
Себестоимость реализации	6	(6 109)	(5 010)
Валовая прибыль		1 864	1 296
Государственные субсидии		92	148
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	7	(1 022)	(866)
Формирование резерва под обесценение основных средств и нематериальных активов		—	(34)
Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки		(22)	(48)
Прочие операционные доходы	8	104	25
Прочие операционные расходы	8	(135)	(222)
Операционная прибыль		881	299
Финансовые доходы	9	5	4
Финансовые расходы	9	(264)	(282)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы		(32)	(23)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		590	(2)
Налог на прибыль	10	(116)	(49)
Прибыль/(убыток) за отчетный год		474	(51)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Статьи не подлежащие реклассификации впоследствии в состав прибыли или убытка:			
Актуарные доходы по планам с установленными выплатами		96	18
Влияние налога на прибыль		(19)	(4)
Чистый прочий совокупный доход, не реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка		77	14
Прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль		77	14
Итого совокупный доход/(убыток) за отчетный период после налогообложения		551	(37)
Средневзвешенное количество акций, шт.		4 175 160	4 170 920
Базовый убыток на акцию		0,000132	0,000009

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством
17 апреля 2015 года:

М. З. Короткевич
Руководитель



В.А. Зеленцов
Главный бухгалтер

Примечания на страницах 9-55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество
«Московский вертолетный завод им. М.Л.Миля»

Отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(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	11	4 472	4 630	4 786
Нематериальные активы	12	3 677	4 046	2 574
Прочие финансовые активы				1
Отложенные налоговые активы	15		7	20
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	13	225	-	-
		8 374	8 683	7 381
Оборотные активы				
Запасы	16	135	808	725
Торговая дебиторская задолженность	13	3 655	2 070	1 727
Авансы выданные	14	436	1 221	1 412
Дебиторская задолженность по прочим налогам	18	17	38	49
Прочая дебиторская задолженность	14	181	599	234
Денежные средства и их эквиваленты	19	1 348	919	178
		5 772	5 655	4 325
Итого активы		14 146	14 338	11 706
Капитал и обязательства				
Капитал и резервы				
Уставный капитал	20	104	104	104
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		1 696	1 257	1 321
Капитал Компании		1 800	1 361	1 425
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	21	1 928	2 492	1 553
Пенсионные обязательства	22	185	257	183
Отложенные налоговые обязательства	15	65		
		2 178	2 749	1 736
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	21	1 248	613	1 098
Торговая кредиторская задолженность	28	975	1 515	1 706
Авансы полученные	23	7 341	5 609	4 402
Прочая кредиторская задолженность	24	267	310	206
Задолженность по договорам на строительство	17		1 627	810
Задолженность по налогу на прибыль		70	39	39
Задолженность по прочим налогам	18	267	515	284
		10 168	10 228	8 545
Итого обязательства		12 346	12 977	10 281
Итого капитал и обязательства		14 146	14 338	11 706

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 17 апреля 2015 года:

М. 3. Короткевич
Руководитель



В.А. Зеленцов
Главный бухгалтер

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в миллионах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Актуарные расходы по планам с установленными выплатами	Итого
На 01 января 2013 г. Прибыль/(убыток) за отчетный год	104	-	1 368 (51)	(47)	1 425 (51)
Прочий совокупный убыток за отчетный год	-	-	-	(14)	(14)
Итого совокупный убыток за отчетный год	104	-	(51) (27)	(14)	(37) (27)
На 31 декабря 2013 г.	104	-	1 290	(33)	1 361
На 01 января 2014 г. Прибыль/(убыток) за отчетный год	104	-	1 290 474	(33)	1 361 474
Прочий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	77	77
Итого совокупный доход за отчетный год	-	-	474 (112)	77	551 (112)
На 31 декабря 2014 г.	104	-	1 652	44	1 800

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 17 апреля 2015 года:



М. З. Короткевич
Руководитель

В.А. Зеленцов
Главный бухгалтер

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им. М.Л.
Миля»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014
года

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Операционная деятельность			
Убыток за отчетный год		474	(51)
<i>Корректировки для сопоставления прибыли за отчетный год с чистыми денежными потоками:</i>			
Налог на прибыль		116	49
Финансовые доходы и расходы, нетто	9	259	278
Амортизация основных средств и нематериальных активов		562	567
Формирование резерва под обесценение основных средств и нематериальных активов			34
Отрицательные/(положительные) курсовые разницы, нетто		32	23
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности		(26)	4
Уменьшение стоимости запасов до чистой цены продажи		4	26
Изменение в резервах и пенсионных обязательствах		10	54
Убыток от выбытия основных средств		7	*
		1 438	984
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
(Увеличение)/уменьшение запасов		668	(109)
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 379)	(347)
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных		804	(174)
Уменьшение дебиторской задолженности по прочим налогам		22	11
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(660)	(216)
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных		1 730	1 336
Увеличение/(уменьшение) задолженности по договорам на строительство		(1 627)	817
Уменьшение резервов и прочих обязательств по выплате вознаграждений сотрудникам		(28)	2
Увеличение/(уменьшение) задолженности по прочим налогам		(248)	231
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности		720	2 533
Проценты уплаченные		(290)	(292)
Государственные субсидии – компенсация финансовых расходов		48	41
Налог на прибыль уплаченный		(14)	(36)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		464	2 246

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им. М.Л.
Миля»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014
года (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(244)	(309)
Поступления от выбытия основных средств		-	-
Приобретение и затраты на разработку нематериальных активов		(783)	(2 548)
Государственные субсидии — компенсация капитализированных затрат на нематериальные активы в стадии разработки		985	941
Поступления от выбытия прочих финансовых активов			1
Проценты полученные	9	5	4
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(37)	(1 911)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов		878	2 949
Погашение кредитов и займов		(809)	(2 511)
Дивиденды, выплаченные Компанией акционерам		(105)	(30)
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности		(36)	408
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		391	743
Эффект от изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		38	(2)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		919	178
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1 348	919

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 17 апреля 2015 года:

 М. З. Короткевич Руководитель		 В.А. Зеленцов Главный бухгалтер
--	---	---

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им. М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности

1. Общие сведения

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им. М.Л.Миля» (далее – «Компания») было зарегистрировано Московской регистрационной палатой 8 февраля 1993 года. Доля участия АО "Вертолеты России" в уставном капитале Компании составляет 73,1%.

Основным видом деятельности Компании является выполнение научных, исследовательских, экспериментальных и проектно-конструкторских работ, а также продажа результатов этих работ в установленном действующим законодательством порядке.

В рамках основного вида деятельности осуществляется следующая деятельность:

1. Разработка, испытания, производство, эксплуатация, реализация и ремонт авиационной техники военного и гражданского назначения.
2. Выполнение работ по определению возможности продления ресурса.
3. Конструкторско-технологическое сопровождение ремонта.
4. Услуги по авторскому надзору и серийному сопровождению.

Головной офис Компании расположен по адресу: Российская Федерация, 140070, Московская область, Люберецкий район, поселок Томилино, улица Гаршина, дом 26/1.

2. Основные принципы учетной политики

Положение о соответствии

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

Бухгалтерский учет в Компании ведется в российских рублях в соответствии с законодательством, правилами ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности Российской Федерации.

Принципы составления финансовой отчетности

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

Операции в иностранной валюте

Функциональной валютой Компании 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.

Примечания на страницах 9-55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте (продолжение)

Обменные курсы иностранных валют, в которых Компания 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

Компания получает выручку от научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ, оказания услуг по ремонту и обслуживанию вертолетов, выполнения и производства прочей продукции, включая запасные части для вертолетов. Выручка признается, если существует высокая вероятность получения экономических выгод Компанией, 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 научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ услуг и выручка по ремонту и обслуживанию вертолетов

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:

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Выручка от реализации прочей произведенной продукции (продолжение)

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

Процентные доходы

Процентный доход признается, если существует высокая вероятность получения Компанией 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 – Компания в качестве арендодателя

Выручка от предоставления активов Компания 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 – Компания 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 – Компания в качестве арендатора

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Финансовая аренда – Компания в качестве арендатора (продолжение)

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.

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 Компании 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 финансовую отчетность. 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

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 Компании возместить или погасить текущую стоимость активов и обязательств на отчетную дату.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства могут быть взаимозачтены, если существует юридически закреплённое 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 Компания 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 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 течение срока, который является наименьшим из предполагаемого срока полезного использования и срока аренды. Если имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор к концу срока аренды получит право собственности на арендуемые активы, то амортизация активов рассчитывается в течение срока их полезного использования. Амортизация на земельные участки не начисляется.

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

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

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно (продолжение)

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 Компанией на предмет соответствия требованиям, установленным для признания созданных активов в качестве нематериальных активов, созданных собственными силами.

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

Также для признания должна существовать высокая вероятность поступления будущих экономических выгод от нематериального актива, которые могут быть однозначно идентифицированы и отнесены к конкретному продукту. При этом помимо указанных требований, капитализации подлежат только те расходы, которые относятся исключительно к стадии разработки, 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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы, созданные собственными силами (продолжение)

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.

Обесценение материальных и нематериальных активов

На каждую отчетную дату Компания 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).

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.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается сразу же в отчете о совокупном доходе.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива 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 не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения признается в отчете о совокупном доходе.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 Компания признает в 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 Компании классифицируются по следующим категориям: (i) имеющиеся для продажи, (ii) удерживаемые до погашения и (iii) займы и дебиторская задолженность.

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

Метод эффективной процентной ставки

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих 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, имеющих в наличии для продажи, Компания определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки.

Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражаются в 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.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Займы и дебиторская задолженность

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

Обесценение финансовых активов

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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 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

Компания 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 Компания 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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов (продолжение)

Компания сохраняет все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный финансовый актив, то Компания 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

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

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 Компания 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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Резервы и условные активы и обязательства (продолжение)

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности и 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 Компания выполнила все условия и обязательства, связанные с такими субсидиями.

Компания 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.

Компания получает государственные субсидии для компенсации затрат на НИОКР и производство вертолетов, а также понесенных финансовых расходов по кредитам, полученным Компанией 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 Компанией 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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам (продолжение)

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

Компания обязана производить взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации – пенсионный план с установленными взносами. Взносы Компании 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 Компании существуют планы с установленными выплатами для своих сотрудников. Сотрудники, являющиеся участниками данных планов, имеют право на получение следующих выплат:

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

По планам с установленными выплатами сумма расходов определяется с использованием метода прогнозных условных единиц на основании актуарных оценок, которые были проведены по состоянию на 31 декабря 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 Компании. Эти суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных в соответствии с МСФО.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 Компанией

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.

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

- *«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 Компании 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:

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценка торговой и прочей дебиторской задолженности

Торговая дебиторская задолженность и прочая дебиторская задолженность отражаются по чистой цене возможной реализации после вычета суммы наилучшей оценки возможных убытков Компании, 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 Компания 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 Компании 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;
- изменения требований законодательства и нормативных актов; и
- непредвиденные обстоятельства, возникающие в ходе операционной деятельности.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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

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 Компании. Любое изменение ожидаемого срока полезного использования или остаточной стоимости учитывается перспективно с момента такого изменения.

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость активов Компании пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов.

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 Компания 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.

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

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

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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

Условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на дату подписания отчетности у Компании отсутствуют иски и претензии, способные оказать существенное негативное влияние на отчетность.

Компания периодически проверяет статус значительных судебных разбирательств с целью оценки возможных убытков. Компания 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 Компании в будущем.

Налоговые обязательства

Компания 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. Компания 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 Компания получит достаточную прибыль в последующие периоды для использования этих активов. При оценке вероятности последующего использования принимаются во внимание различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности в предыдущих периодах, оперативные планы, истечение сроков признания налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и стратегия налогового планирования. Если будущая прибыль будет отличаться от этих оценок или если эти оценки будут скорректированы в последующих периодах, это окажет влияние на результат хозяйственной деятельности.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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

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.

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.

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Информация по сегментам

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

Сегменты Компании представлены следующим образом:

- *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 Компании есть ряд других операций, которые отдельно не отражаются. Кроме этого отдельные корпоративные расходы Компании не включаются в результаты деятельности отчетных сегментов.

5.1 Выручка по сегментам

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

	За год по 31 декабря 2014 г.			За год по 31 декабря 2013 г.		
	Военные	Коммерческие	Итого	Военные	Коммерческие	Итого
Услуги и техническое обслуживание	1 673	1 996	3 669	995	2 150	3 145
Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки	8	3 248	3 256	-	1 974	1 974
Прочие операции	-	1 048	1 048	23	1 164	1 187
Итого	1 681	6 292	7 973	1 018	5 288	6 306

5.2 Операционные результаты по сегментам

Показатели прибыльности сегментов, информация о которых предоставляется лицу, ответственному за принятие операционных решений Компании 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 Компания 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 и нематериальных активов. Поскольку определение скорректированного показателя EBITDA отсутствует в МСФО, определение скорректированного показателя EBITDA, данное Компанией, может отличаться от определения этого показателя у других компаний.

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Информация по сегментам (продолжение)

5.2 Операционные результаты по сегментам (продолжение)

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 и 2013 годов, представлен следующим образом:

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Скорректированный показатель EBITDA		
Услуги и техническое обслуживание	508	761
Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки	356	720
Прочие операции	586	(581)
Итого скорректированный показатель EBITDA	1 450	900
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(562)	(567)
Убыток от выбытия основных средств	(7)	-
Формирование резерва под обесценение основных средств и нематериальных активов	-	(34)
Операционная прибыль по данным финансовой отчетности по МСФО	881	299
Финансовые доходы	5	4
Финансовые расходы	(264)	(282)
Отрицательные курсовые разницы	32	(23)
Прибыль/(убыток) до налогообложения по данным финансовой отчетности по МСФО	590	(2)

5.3 Основные покупатели

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, основными покупателям Компании являлись компании Группы «Вертолеты России» и предприятия, контролируемые Российской Федерацией организации, такие как Министерство обороны.

По месту нахождения заказчиков	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Российская Федерация	7 755	6 050
Прочие страны СНГ	139	123
Прочие	79	133
Итого	7 973	6 306

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.П.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Информация по сегментам (продолжение)

5.4 Прочая информация по сегментам

Все активы, а также производственные, управленческие и административные ресурсы Компании расположены в Российской Федерации.

6. Себестоимость реализации

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Производственная себестоимость, в т.ч.:		
Сырье и производственные материалы	1 039	203
Заработная плата и соответствующие социальные отчисления	2 413	1 430
Амортизация основных средств и нематериальных активов	334	376
Производственные услуги	1 604	2 433
Электроэнергия и коммунальные платежи	11	39
Прочее	89	575
Итого производственная себестоимость	5 490	5 056
Увеличение незавершенного производства и готовой продукции	619	(46)
Итого себестоимость реализации	6 109	5 010

7. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Заработная плата и соответствующие страховые взносы	450	268
Амортизация основных средств и нематериальных активов	228	191
Профессиональные услуги	72	167
Налоги, кроме налога на прибыль	111	102
Ремонт и техническое обслуживание	56	47
Страхование	13	20
Услуги банка	9	7
Расходы на рекламу	7	-
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(26)	4
Прочее	102	60
Итого	1 022	866

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

8. Прочие операционные доходы и прочие операционные расходы

Прочие операционные доходы

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Чистые доходы от выбытия основных средств	-	24
Доходы от реализации запасов	55	1
Прочее	49	-
Итого	104	25

Прочие операционные расходы

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Убыток от выбытия основных средств	7	-
Благотворительность	1	4
Обслуживание объектов местной инфраструктуры	77	28
Прочее	50	190
Итого	135	222

9. Финансовые доходы и финансовые расходы

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы по предоставленному финансированию	5	-
Дивиденды	-	4
Итого финансовые доходы	5	4

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	293	308
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	20	15
Итого процентные расходы	313	323
За вычетом государственных субсидий – компенсаций финансовых расходов	(49)	(41)
Итого финансовые расходы	264	282

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

10. Расходы по налогу на прибыль

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Текущий налог на прибыль	63	33
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	-	7
Итого расход по текущему налогу на прибыль	63	40
Отложенный налог:		
Связанный с возникновением и реализацией временных разниц	53	9
Итого расход по налогу на прибыль	116	49

Ставка налога на прибыль юридических лиц в Российской Федерации, на территории которой находится Компания, за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, составила 20% .

Ниже представлена сверка теоретического и фактического налога на прибыль:

	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.
Прибыль до налогообложения	590	(2)
Расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке, установленной законодательством, в размере 20%	118	-
Корректировки:		
Корректировка в отчетном периоде налогов за прошлые периоды	-	7
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	-	54
Доходы, не увеличивающие налоговую базу	(2)	(12)
Итого расход по налогу на прибыль	116	49

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

11. Основные средства

	Земельные участки и здания	Машины и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2012 г.	5 936	2 358	359	899	314	9 866
Поступления	-	28	8	92	187	315
Перевод в другую категорию	2	181	-	10	(193)	-
Выбытия	(29)	(6)	(1)	(2)	-	(38)
На 31 декабря 2013 г.	5 909	2 561	366	999	308	10 143
Поступления	22	8	6	62	146	244
Перевод в другую категорию	22	155	-	8	(185)	-
Выбытия	(5)	(2)	(6)	(8)	-	(21)
На 31 декабря 2014 г.	5 948	2 722	366	1 061	269	10 366
Накопленная амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2012 г.	(3 289)	(1 216)	(287)	(288)	-	(5 080)
Начисленная амортизация	(61)	(174)	(11)	(219)	-	(465)
Выбытия	24	5	1	2	-	32
На 31 декабря 2013 г.	(3 326)	(1 385)	(297)	(505)	-	(5 513)
Начисленная амортизация	(86)	(178)	(10)	(121)	-	(395)
Выбытия	1	2	5	6	-	14
На 31 декабря 2014 г.	(3 411)	(1 561)	(302)	(620)	-	(5 894)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2012 г.	2 647	1 142	72	611	314	4 786
На 31 декабря 2013 г.	2 583	1 176	69	494	308	4 630
На 31 декабря 2014 г.	2 537	1 161	64	441	269	4 472

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов в состав незавершенного строительства включены авансы, выданные на приобретение основных средств, в размере 50 млн. руб., 23 млн. руб. и 23 млн. руб., соответственно.

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

12. Нематериальные активы

	Капитализиро- ванные затраты на разработки	Приобретенное ПО и пр.	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2012 г.	3 931	354	4 285
Поступления	2 598	51	2 649
Государственные субсидии полученные	(941)	-	(941)
Выбытия	(33)	(67)	(100)
На 31 декабря 2013 г.	5 555	338	5 893
Поступления	742	41	783
Государственные субсидии полученные	(985)	-	(985)
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2014 г.	5 312	379	5 691
Накопленная амортизация			
На 31 декабря 2012 г.	(1 484)	(227)	(1 711)
Амортизация	(35)	(67)	(102)
Выбытия	-	-	-
Обесценение	(34)	-	(34)
На 31 декабря 2013 г.	(1 553)	(294)	(1 847)
Амортизация	(88)	(79)	(167)
Выбытия	-	-	-
Обесценение	-	-	-
На 31 декабря 2014 г.	(1 641)	(373)	(2 014)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2012 г.	2 447	127	2 574
На 31 декабря 2013 г.	4 002	44	4 046
На 31 декабря 2014 г.	3 671	6	3 677

Капитализированные 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).

13. Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая дебиторская задолженность, включая:	3 883	2 072	1 729
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(3)	(2)	(2)
Итого торговая дебиторская задолженность, включая:	3 880	2 070	1 727
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	225	-	-
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	3 655	2 070	1 727

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

13. Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

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	43	288	6
От 1 до 3 месяцев	6	6	3
От 3 месяцев до 1 года	375	26	20
Более 1 года	-	-	-
Итого просроченная, но не обесцененная	424	320	29
По срокам возникновения:			
1 месяц	2	90	1
От 1 до 3 месяцев	10	14	31
От 3 месяцев до 1 года	3 219	1 646	1 666
Более 1 года	225	-	-
Итого	3 880	2 070	1 727

На 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов торговая дебиторская задолженность включала задолженность в сумме 424 млн. рублей, 320 млн. рублей и 29 млн. рублей, соответственно, которая была просрочена, но не учитывалась в резерве по сомнительной дебиторской задолженности. Руководство Компании полагает, что эти суммы будут полностью погашены.

Изменение резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
На начало года	2	2	10
Признанные/(восстановленные) убытки от обесценения	1	-	(8)
Суммы, списанные как невозможные к взысканию	-	-	-
На конец года	3	2	2

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

14. Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность

14.1. 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	436	1 221	1 412
Итого нефинансовые активы, включая	436	1 221	1 412
Долгосрочные авансы выданные	-	-	-
Краткосрочные авансы выданные	436	1 221	1 412

За 12 месяцев 2014 года Компанией было восстановлено обесценение авансов выданных в размере 19 млн. рублей (за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2013 года 4 млн. рублей, за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2012 года 22 млн. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов задолженность крупнейших поставщиков запасов и услуг Компании составляла 95%, 90% и 51% 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	165	367	199
ЗАО «Кронштадт Технологии»	Российская Федерация	130	305	200
ОАО «Роствертол»	Российская Федерация	-	228	4
ОАО «РПКБ»	Российская Федерация	101	203	66
ПАО «Казанский вертолетный завод»	Российская Федерация	14	2	253
		410	1 105	727

14.2. Прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Финансовые активы			
Прочая дебиторская задолженность	181	607	234
За вычетом резерва по прочей сомнительной дебиторской задолженности	-	(8)	-
Итого финансовые активы	181	599	234

За 12 месяцев завершившиеся 31 декабря 2013 г. Компанией признано обесценение прочей дебиторской задолженности в размере 8 млн. рублей, (за 2014 и 2012 года обесценение прочей дебиторской задолженности отсутствовало). За 12 месяцев, завершившиеся 31 декабря 2014 г., Компанией признано восстановление обесценения прочей дебиторской задолженности в размере 8 млн. рублей.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

15. Отложенные налоговые активы и обязательства

	На 31 декабря 2014 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2013 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2012 г.
Запасы	24	7	-	17	(148)	-	165
Основные средства и нематериальные активы	-	(31)	-	31	(8)	-	39
Дебиторская задолженность	6	-	-	6	1	-	5
Кредиторская задолженность	60	60	-	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	(2)	-	2
Отложенные налоговые активы	90	36	-	54	(157)	-	211
Кредиторская задолженность	-	66	(19)	(47)	148	(4)	(191)
Основные средства и нематериальные активы	(155)	(155)	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	(155)	(89)	(19)	(47)	148	(4)	(191)
Чистые отложенные налоговые активы	(65)	(53)	(19)	7	(9)	(4)	20

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

15. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

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

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Отложенные налоговые активы	-	7	20
Отложенные налоговые обязательства	(65)	-	-
Чистые отложенные налоговые активы	(65)	7	20

16. Запасы

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Материалы (по себестоимости или чистой цене продажи)	134	188	151
Незавершенное производство (по себестоимости или чистой цене продажи)	1	620	574
Готовая продукция (по себестоимости или чистой цене продажи)	-	-	-
Итого запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи	135	808	725

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года, 26 млн. рублей были отражены в качестве расходов на списание стоимости запасов до чистой цены продажи, для 2014 и 2012 года этот показатель не применим.

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 года, были восстановлены расходы по списанию стоимости запасов до чистой цены продажи в сумме 4 млн. рублей, за 2012 год аналогичный показатель составил 89 млн. рублей, этот показатель не применим для 2013 года.

17. 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	-	623	1 264
За вычетом выставленных счетов на оплату	-	(2 250)	(2 074)
	-	(1 627)	(810)
Отражено в финансовой отчетности в составе:			
Суммы к получению по договорам на строительство	-	-	-
Задолженность по договорам на строительство	-	(1 627)	(810)
	-	(1 627)	(810)

Примечания на страницах 9-55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

18. 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	14	36	44
Прочее	3	2	5
Итого	17	38	49
	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Задолженность по прочим налогам			
Задолженность по НДС	1	439	187
Налог на доходы физических лиц и социальные отчисления	92	55	72
Налог на имущество	14	12	15
Прочее	160	9	10
Итого	267	515	284

19. 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	983	63	157
В долларах США	95	44	19
В евро	-	12	2
Банковские депозиты	270	800	-
	1 348	919	178

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компанией получен банковский депозит от ОАО «Сбербанк России» на сумму 270 млн. руб., срок погашения которого менее трех месяцев.

20. Капитал

Ценные бумаги

На 31 декабря 2014 года уставный капитал Компании состоит из 4 175 161 (2013 г.: 4 170 920; 2012 г.: 4 170 920) разрешенных к выпуску, выпущенных и размещенных обыкновенных и привилегированных акций номинальной стоимостью 25 руб.

Дивиденды и нераспределенная прибыль

За 2013 года Компания объявила дивиденды в размере 112 млн. руб. (за 2012: 27 млн. рублей).

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. 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							
ЗАО АКБ «Новикомбанк»	Фиксир.	12%	1 136	12%	1 573	12%	2 088
АО «Вертолеты России»	Фиксир.	8-9%	1 323	8-9%	1 323	1%	61
Необеспеченные кредиты и займы, в т.ч.							
В рублях							
ОАО «Сбербанк России»	Фиксир.	15%	500	—	—	10%	500
В евро							
ООО «ВО «Станкоимпорт»	Плавающая	1-2%	198	1-2%	192	—	—
Начисленные проценты	Не применимо		19		17		2
Итого			3 176		3 105		2 651
Долгосрочная часть кредитов и займов			1 928		2 492		1 553
Краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года и учтенная в составе краткосрочных обязательств			1 248		613		1 098

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	19	17	2
От одного до трех месяцев	—	—	61
От трех месяцев до 1 года	1 229	596	1 035
Итого краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года	1 248	613	1 098
В течение второго года	1 288	1 098	535
В течение третьего года	640	845	1 018
В течение четвертого года	—	549	—
Итого долгосрочная часть кредитов и займов	1 928	2 492	1 553
Итого	3 176	3 105	2 651

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

22. Пенсионные обязательства

Пенсионный план с установленными взносами

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, взносы Компании 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	447	372	324

Пенсионные планы с установленными выплатами

Компания имеет нефондированные пенсионные планы с установленными выплатами, которые включают:

- единовременные пособия при выходе на пенсию по старости и выслуге лет;
- единовременные денежные премии по выслуге лет;
- выплаты в связи со смертью близких родственников;
- выплаты в связи со смертью работников и пенсионеров (бывших работников) Компании.

Пенсионные планы с установленными выплатами подвергают Компанию 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 Компании 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.

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.П.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

22. Пенсионные обязательства (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами (продолжение)

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.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого
Стоимость текущих услуг	11	1	12	13	1	14
Чистая сумма процентов в отношении чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	20	-	20	15	-	15
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	-	1	1	-	10	10
Признание стоимости прошлых услуг	-	-	-	68	-	68
Прочие актуарные корректировки	-	-	-	-	-	-
Чистые расходы по пенсионному плану с установленными выплатами	31	2	33	96	11	107

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.		
	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	251	6	257	180	3	183
Стоимость текущих услуг	11	1	12	13	1	14
Стоимость процентов	20	-	20	15	-	15
Стоимость прошлых услуг	-	-	-	68	-	68
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений демографических допущений	(9)	-	(9)	6	-	6
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений финансовых допущений	(98)	(1)	(99)	(32)	-	(32)
Корректировки на основе прошлого опыта	11	2	13	8	-	8
Прочие актуарные корректировки	-	-	-	-	10	10
Произведенные выплаты	(6)	(3)	(9)	(6)	(9)	(15)
на 31 декабря	180	5	185	252	5	257

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

22. Пенсионные обязательства (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами (продолжение)

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.		
	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	6	3	9	6	9	15
Произведенные выплаты	(6)	(3)	(9)	(6)	(9)	(15)
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	—	—	—	—	—	—
На 31 декабря	—	—	—	—	—	—

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

	За год по 31 декабря 2014 г.			За год по 31 декабря 2013 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого
Чистые обязательства на 1 января	(251)	(6)	(257)	(180)	(3)	(183)
Чистые расходы, отраженные в составе прибылей и убытков	(31)	(2)	(33)	(96)	(11)	(107)
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	96	—	96	18	—	18
Взносы работодателя	6	3	9	6	9	15
Чистые обязательства на 31 декабря	(180)	(5)	(185)	(252)	(5)	(257)

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

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

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

22. Пенсионные обязательства (продолжение)

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 обосновано 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)

23. Авансы полученные

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Авансы полученные	7 341	5 609	4 402
Итого авансы полученные	7 341	5 609	4 402

24. Прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Нефинансовые обязательства			
Задолженность по оплате труда	111	106	95
Начисления компенсаций за неиспользованные отпуска	123	126	108
Итого нефинансовые обязательства	234	232	203
Финансовые обязательства			
Дивиденды к выплате	11	4	1
Прочая кредиторская задолженность	22	74	2
Итого финансовые обязательства	33	78	3
Итого прочая кредиторская задолженность	267	310	206

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Расчетная справедливая стоимость отдельных финансовых инструментов была определена на основе имеющейся рыночной информации или иных методов оценки, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при интерпретации рыночных данных и выработке оценочных значений. Соответственно, применяемые оценки могут не соответствовать суммам, которые Компания 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, краткосрочные кредиты и займы, торговую кредиторскую задолженность, приблизительно соответствовала их балансовой стоимости ввиду краткосрочного характера данных инструментов.

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

	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 348	1 348	919	919	178	178
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	3 655	3 655	2 070	2 070	1 727	1 727
Прочая дебиторская задолженность	181	181	599	599	234	234
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	225	225	-	-	-	-
	5 409	5 409	3 588	3 588	2 139	2 139
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	3 176	3 090	3 105	2 996	2 651	2 651
Торговая кредиторская задолженность	975	975	1 515	1 515	1 706	1 706
Прочая кредиторская задолженность	33	33	78	78	3	3
	4 184	4 098	4 698	4 589	4 360	4 360

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

25. 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 10,64% 9,83% и 10,04%, соответственно; а справедливая стоимость долгосрочных займов, деноминированных в евро, рассчитывалась с использованием ставки дисконтирования в размере 1,38% для 2014 года (7,51% для 2013 года, в 2012 году отсутствует).

26. Управление капиталом

Руководство Компании регулярно анализирует структуру капитала. На основании результатов такого анализа Компания 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 Компании 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 21) за вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 19), отраженных в отчете о финансовом положении.

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Кредиты и займы	3 176	3 105	2 651
Обязательства по финансовой аренде	-	-	-
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(1 348)	(919)	(178)
Чистая задолженность	1 828	2 186	2 473
Капитал Компании	1 800	1 361	1 425
Соотношение собственных и заемных средств	0,98	0,62	0,58

Политика Компании в отношении управления капиталом (введена в конце 2011 финансового года), основывается на соотношении чистой задолженности и скорректированного показателя EBITDA. Руководство Компании 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».

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Скорректированный показатель EBITDA	1 450	900
Чистая задолженность	1 828	2 186
Чистая задолженность / скорректированный показатель EBITDA	1,26	2,43

Примечания на страницах 9-55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

27. Раскрытие информации о связанных сторонах

К связанным сторонам относятся компании, входящие в Группу «Вертолеты России», а также 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 Компания заключает 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. Компания получила кредиты в банках, являющихся связанными сторонами, на условиях, указанных в примечаниях к настоящей финансовой отчетности.

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 2 510 млн. руб., 2 401 млн. руб. и 5 126 млн. руб., соответственно, по отдельным банковским кредитам Компании.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

27. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Существенные операции и остатки по расчетам Компании с компаниями, входящими в Группу «Вертолеты России», а также с Правительством Российской Федерации и 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 2014 г.	На 31 декабря 2013 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	72	25	232	255	683	1 119	20	3		
Группа 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Группа 3	3 576	2 049	1 480	34	292	-	-	-	-	-
Итого	3 648	2 074	1 712	289	975	1 119	20	3		

	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 2014 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Группа 1	690	837	1 119	3 567	5 075	3 387	698	61	500			
Группа 2	160	589	301	3 463	1 890	1 625	1 323	1 323	61			
Группа 3	850	1 426	1 420	7 030	6 966	5 013	2 021	1 384	561			

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

27. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Финансовые гарантии и обеспеченные кредиты (продолжение)

	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 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2014 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Группа 1	2 442	2 397	2 201	2 464	2 216	2 003	8	45	72	3	3	1
Группа 2	5	-	-	-	4	31	-	-	-	-	-	-
Группа 3	4 997	3 430	2 372	880	1 847	-	112	48	-	-	-	-
Итого	7 444	5 827	4 573	3 344	4 067	2 034	120	93	72	3	3	1

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

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

Группа 3 включает компании Группы «Вертолеты России»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

27. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012, сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу Компании (в состав которого входит генеральный директор, заместители генерального директора, руководители ключевых подразделений и члены совета директоров Компании), составила 82 млн. руб., 75 млн. руб., и 72 млн. руб., соответственно. Ключевой управленческий персонал получал только краткосрочное вознаграждение.

28. Управление рисками

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Компания не сможет выполнить все свои обязательства при наступлении срока их погашения. Компания осуществляет строгий контроль за состоянием ликвидности. Компания 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. Компания 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.

Компания осуществляет мониторинг достаточности средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Задача Компании 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 Компании в течение следующих 12 месяцев должно быть погашено не более 60% кредитов и займов. По состоянию на 31 декабря 2014 года, срок погашения 40% задолженности Компании истекает менее чем через один год (2013 г.: 10%, 2012 г.: 21%), исходя из балансовой стоимости кредитов и займов, отраженных в финансовой отчетности. Компания провела оценку концентрации рисков рефинансирования собственной задолженности и пришла к выводу, что данный риск является низким.

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

28. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов Компании 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 Компании 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	3 157	-	-	-	1 229	1 928	-
Проценты по кредитам и займам	401	-	27	52	198	124	-
Торговая кредиторская задолженность	975	224	22	20	709	-	-
	4 533	224	49	72	2 136	2 052	-
На 31 декабря 2013 г.							
Основная сумма долга кредитов и займов	3 088	-	-	-	596	2 492	-
Проценты по кредитам и займам	620	-	25	48	222	325	-
Торговая кредиторская задолженность	1 515	298	7	43	1 167	-	-
	5 223	298	32	91	1 985	2 817	-
На 31 декабря 2012 г.							
Основная сумма долга кредитов и займов	2 649	-	-	61	1 035	1 553	-
Проценты по кредитам и займам	693	-	26	46	220	401	-
Торговая кредиторская задолженность	1 706	68	18	13	1 607	-	-
	5 048	68	44	120	2 862	1 954	-

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов Компания не имела выданных финансовых гарантий.

Кредитный риск

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

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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, Компания 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 178 дней, 120 дней и 121 день, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов доля крупнейших контрагентов Компании составляла 89%, 97% и 85% 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.
ОАО «Роствертол»	Российская Федерация	434	885	625
Связанная сторона	Российская Федерация	220	-	-
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод»	Российская Федерация	202	923	714
ПАО «Казанский вертолетный завод»	Российская Федерация	168	146	69
АО «Вертолеты России»	Российская Федерация	46	15	17
ОАО «ЮТэйр-Инжиниринг»	Российская Федерация	45	19	3
ОАО «Редуктор-ПМ»	Российская Федерация	41	29	34
		1 156	2 017	1 462

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

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Денежные средства	1 348	919	178
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 061	2 669	1 961
Депозиты	-	-	-
Займы выданные	-	-	-
Векселя	-	-	-
Итого	5 409	3 588	2 139

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск негативного влияния на финансовые результаты Компании в связи с изменением курсов обмена валют, влиянию которых подвержена деятельность Компании. Компания осуществляет операции в иностранной валюте, как следствие, подвергается валютному риску.

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

28. Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Приблизительно 3% всех продаж осуществляется в долларах США и 1% – в евро, 4% всех закупок производится в долларах США и 0% – в евро, 0% всех займов Компании выражены в долларах США и 6% – в евро. Компания не проводит формальных процедур по уменьшению валютного риска.

Однако руководство Компании полагает, что валютный риск частично компенсируется тем, что приблизительно 3% всех продаж Компании выражены в иностранной валюте, что уменьшает негативное влияние изменения курсов валют по займам и закупкам Компании, выраженным в иностранной валюте. В настоящее время Компания не использует инструменты хеджирования для управления валютным риском.

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств Компании, деноминированных в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты Компании, 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	95	-	44	13	19	2
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	-	20	3	25	-
Итого активы	108	-	64	16	44	2
Обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	(1)	(49)	(229)
Обязательства по финансовой аренде	-	-	-	-	-	-
Кредиты и займы	-	(198)	-	(192)	-	-
Итого обязательства	-	(198)	-	(193)	(49)	(229)
Итого чистая позиция по (обязательствам)/активам	108	(198)	64	(177)	(5)	(227)

В таблице ниже представлены данные о чувствительности финансовых результатов Компании 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 Компании.

	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	11	6	-	(20)	(18)	(23)

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

Примечания на страницах 9-55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

28. Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

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

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

29. Договорные и условные обязательства

Договорные обязательства

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

Обязательства по капитальным затратам

Обязательства по капитальным затратам Компании, включая договорные обязательства и будущие капитальные затраты, предусмотренные годовым бюджетом за год, заканчивающийся 31 декабря 2014 года, составляют 322 млн. руб. по основным средствам.

Социальные обязательства

Компания 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 регионе, где Компания осуществляет свою деятельность.

Судебные разбирательства

Компания 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 Компанию.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

29. Договорные и условные обязательства (продолжение)

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 Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Деятельность Компании 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. Компания последовательно применяет 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. В 2014 году Компания определяла размер налоговых обязательств по контролируемым сделкам на основании фактических цен сделок. Компания осуществляет на регулярной основе мероприятия с целью выполнения требований налогового законодательства Российской Федерации в отношении контролируемых сделок.

Руководство Компании считает, что придерживается адекватной интерпретации налогового законодательства и принципов отраслевой практики, и позиция Компании в отношении налоговых вопросов будет сохранена.

Открытое акционерное общество «Московский вертолетный завод им.
М.Л.Миля»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

29. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Страхование

Компания не имеет 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 Компании при утрате или повреждении активов, а также при нанесении ущерба третьей стороне.


30. События после отчетной даты

Кредиты и займы

До даты утверждения настоящей финансовой отчетности Компания получила банковские кредиты на общую сумму 164 млн. руб. и погасила на общую сумму 66 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						
ЗАО АКБ «Новикомбанк»	Фиксир.	12%	1 136	109	-	1 245
АО «Вертолеты России»	Фиксир.	8-9%	1 323	-	-	1 323
ОАО «Сбербанк России»	Фиксир.	15%	500	-	-	500
Необеспеченные кредиты и займы, в т.ч.						
В евро						
ООО «ВО «Станкоимпорт»	Плавающая.	1-2%	198	-	-	198
Итого			3 157	109	-	3 266

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством 17 апреля 2014 года:


М. З. Короткевич
Руководитель




В.А. Зеленцов
Главный бухгалтер