

**Открытое Акционерное Общество
«Вертолеты России»**

Консолидированная финансовая отчетность
за годы, закончившиеся 31 декабря
2010, 2009 и 2008 годов

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010, 2009 И 2008 ГОДОВ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010, 2009 И 2008 ГОДОВ:	
Консолидированные отчеты о совокупных доходах и расходах	4
Консолидированные отчеты о финансовом положении	5
Консолидированные отчеты об изменениях в капитале	6
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-75

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010, 2009 И 2008 ГОДОВ

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным на страницах 2-3 отчетом независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Вертолеты России» и его дочерних предприятий («Группа»).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), опубликованными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- правильное определение и применение учётных политик;
- предоставление актуальной, надёжной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учётной политике;
- раскрытие дополнительной информации, в случае, когда соблюдение отдельных требований МСФО недостаточно, чтобы обеспечить понимание пользователями влияния отдельных операций, прочих событий и условий на консолидированное финансовое положение Группы и ее финансовые результаты;
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

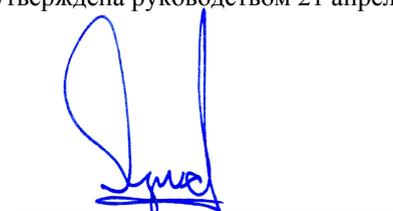
Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 21 апреля 2011 года:



Д.Е. Петров
Генеральный директор



С.В. Ярковой
Заместитель Генерального
директора по финансам

21 апреля 2011 года
Москва, Россия

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам Открытого акционерного общества «Вертолеты России»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Вертолеты России» и его дочерних компаний («Группа»), которая включает в себя консолидированные отчеты о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов и соответствующие консолидированные отчеты о совокупных доходах и расходах, движении денежных средств и изменениях в капитале за годы, закончившиеся на эти даты, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства за подготовку консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности, опубликованным Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие злоупотреблений, влияющих на финансовую отчетность, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие злоупотреблений, влияющих на консолидированную финансовую отчетность, или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Аудиторское заключение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, опубликованными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности.

Привлечение внимания

Не изменяя мнения о данной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на Примечания 1 и 37 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, в которых указывается, что Правительство Российской Федерации является конечным контролирующим акционером Группы. Мы также обращаем внимание на то, что у Группы имеются значительные операции с предприятиями, связанными с ней по признаку наличия общего контроля и владения со стороны Правительства Российской Федерации. Соответственно, Правительство Российской Федерации оказывает прямое или косвенное влияние на финансовое положение Группы, результаты ее деятельности и движение денежных средств.

Deloitte & Touche

21 апреля 2011 года
Москва, Россия

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ И РАСХОДАХ

(в миллионах рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31/12/2010	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Выручка	8	67 202	47 305	31 698
Себестоимость	9	(40 964)	(30 512)	(22 376)
Валовая прибыль		26 238	16 793	9 322
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	10	(15 825)	(9 134)	(7 543)
Восстановление ранее признанного/(формирование) резерва под обесценение основных средств	14	163	(628)	(1 608)
Государственные субсидии		157	68	93
Прочие операционные расходы, нетто	11	(913)	(435)	(363)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		9 820	6 664	(99)
Финансовые доходы	12	350	374	145
Финансовые расходы	12	(3 474)	(2 280)	(1 691)
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	7	277	–	–
Прибыль от переоценки инвестиций в зависимые компании в результате объединения компаний	7, 18	588	–	–
Доля в финансовых результатах зависимых компаний (Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто	18	175	143	(49)
		(394)	135	(1 147)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		7 342	5 036	(2 841)
(Расходы)/требования по налогу на прибыль	13	(1 501)	(1 152)	907
Прибыль/(убыток) и совокупные доходы и расходы за год		5 841	3 884	(1 934)
Прибыль/(убыток) и совокупные доходы и расходы за год, принадлежащие:				
Акционеру Компании		3 965	2 123	(1 644)
Неконтролирующим акционерам		1 876	1 761	(290)
		5 841	3 884	(1 934)
Прибыль/(убыток) на акцию				
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (с учетом эффекта дробления обыкновенных акции Компании)	27, 40	3 318 000	1 000 000	1 000 000
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию		0.0012	0.0021	(0.0016)

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в миллионах рублей)

	Примечания	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
АКТИВЫ				
<i>Внеоборотные активы</i>				
Основные средства	14	31 532	20 340	20 534
Деловая репутация	16	913	913	138
Прочие нематериальные активы	17	2 509	973	317
Инвестиции в зависимые предприятия	18	794	2 092	1 997
Торговая дебиторская задолженность	19	172	63	87
Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	20	5 080	3 414	312
Прочие финансовые активы	21	1 356	1 243	337
Отложенные налоговые требования	22	201	164	104
		42 557	29 202	23 826
<i>Текущие активы</i>				
Запасы	23	20 120	11 774	8 672
Дебиторская задолженность заказчиков по договорам на строительство	24	6 336	3 015	2 596
Торговая дебиторская задолженность	19	8 397	6 255	5 577
Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	20	19 856	16 244	6 191
Авансовые платежи по налогу на прибыль		65	117	103
Прочие налоги к возмещению	25	6 631	3 348	2 772
Прочие финансовые активы	21	413	2 482	1 291
Денежные средства и их эквиваленты	26	17 957	9 412	6 286
		79 775	52 647	33 488
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	15	–	971	–
		79 775	53 618	33 488
ИТОГО АКТИВЫ		122 332	82 820	57 314
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Капитал и резервы</i>				
Уставный капитал	27	95	1	1
Добавочный капитал		8 414	4 092	4 092
Акции ОАО «ОПК «Оборонпром», принадлежащие Группе	7, 27	(231)	–	–
Нераспределенная прибыль		12 315	9 191	7 265
		20 593	13 284	11 358
Доля неконтролирующих акционеров		9 594	6 825	5 114
		30 187	20 109	16 472
<i>Долгосрочные обязательства</i>				
Кредиты и займы	28	20 514	14 728	7 609
Обязательства по финансовой аренде	29	275	413	520
Пенсионные обязательства	30	324	213	186
Резервы предстоящих расходов	31	121	73	82
Отложенные налоговые обязательства	22	3 850	2 896	2 689
		25 084	18 323	11 086
<i>Текущие обязательства</i>				
Кредиты и займы	28	25 377	15 261	9 919
Обязательства по финансовой аренде	29	192	234	102
Торговая кредиторская задолженность	32	4 806	2 501	4 729
Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	33	8 776	10 813	6 052
Авансы, полученные от заказчиков по договорам на строительство	24	24 202	14 476	8 041
Задолженность по налогу на прибыль		888	21	43
Задолженность по прочим налогам	25	1 538	570	554
Резервы предстоящих расходов	31	1 282	512	316
		67 061	44 388	29 756
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		92 145	62 711	40 842
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		122 332	82 820	57 314

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

(в миллионах рублей)

	Примечания	Капитал, принадлежащий акционеру Компании					Доля неконтролирующих акционеров	Итого
		Уставный капитал	Добавочный капитал	Акции ОАО «ОПК «Оборонпром», принадлежащие Группе	Нераспределенная прибыль	Итого		
Баланс на 1 января 2008 года		1	3 041	–	9 157	12 199	5 259	17 458
Убыток и совокупные расходы за год		–	–	–	(1 644)	(1 644)	(290)	(1 934)
Дивиденды	27	–	–	–	(79)	(79)	(31)	(110)
Дивиденды, объявленные ОАО «Роствертол» и выплаченные ОАО «ОПК «Оборонпром»	18	–	–	–	(26)	(26)	–	(26)
Активы, переданные дочерним предприятиям Группы компаний ОАО «ОПК «Оборонпром»	1	–	220	–	–	220	–	220
Приобретение дочерних компаний:								
ОАО «Редуктор-ПИМ»	7	–	831	–	–	831	196	1 027
ОАО «Новосибирский авиаремонтный завод»	7	–	–	–	–	–	19	19
Увеличение доли владения в ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС»	7	–	–	–	(143)	(143)	(39)	(182)
Баланс на 31 декабря 2008 года		1	4 092	–	7 265	11 358	5 114	16 472
Прибыль и совокупные доходы за год		–	–	–	2 123	2 123	1,761	3,884
Дивиденды	27	–	–	–	(158)	(158)	(50)	(208)
Дивиденды, объявленные ОАО «Роствертол» и выплаченные ОАО «ОПК «Оборонпром»	18	–	–	–	(26)	(26)	–	(26)
Увеличение доли владения в ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС»	7	–	–	–	(13)	(13)	–	(13)
Баланс на 31 декабря 2009 года		1	4 092	–	9 191	13 284	6 825	20 109
Прибыль и совокупные доходы за год		–	–	–	3 965	3 965	1,876	5 841
Дополнительный выпуск акций в обмен на активы, полученные от ОАО «ОПК «Оборонпром»	1	94	2 723	–	–	2 817	–	2 817
Дивиденды	27	–	–	–	(453)	(453)	(217)	(670)
Дивиденды, объявленные ОАО «Роствертол» и выплаченные ОАО «ОПК «Оборонпром»	18	–	–	–	(291)	(291)	–	(291)
Активы, переданные дочерним предприятиям Группы компаний ОАО «ОПК «Оборонпром»:	1	–	–	–	–	–	–	–
ОАО «Вертолетная сервисная компания»		–	105	–	–	105	–	105
ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие»		–	153	–	–	153	–	153
ОАО «КАМОВ»		–	136	–	–	136	–	136
Приобретение ОАО «Роствертол»	7	–	–	(231)	–	(231)	1 927	1 696
Уменьшение доли владения в дочерних предприятиях:								
ОАО «Казанский вертолетный завод»	7	–	–	–	(149)	(149)	272	123
ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС»	7	–	–	–	202	202	14	216
Увеличение доли владения в дочерних предприятиях:								
ОАО «Казанский вертолетный завод»	7	–	765	–	251	1 016	(1 016)	–
ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС»	7	–	440	–	(390)	50	(50)	–
ОАО «Московский вертолетный завод им. М.И. Миля»	7	–	–	–	(11)	(11)	(37)	(48)
Баланс на 31 декабря 2010 года		95	8 414	(231)	12 315	20 593	9 594	30 187

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в миллионах рублей)

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
Операционная деятельность			
Прибыль/(убыток) за год	5 841	3 884	(1 934)
Корректировки на:			
Расходы/(требования) по налогу на прибыль	1 501	1 152	(907)
Финансовые доходы и расходы, нетто	3 124	1 906	1 546
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 767	1 728	1 538
(Восстановление ранее признанного)/формирование резерва под обесценение основных средств	(163)	628	1 608
Отрицательные/(положительные) курсовые разницы, нетто	394	(135)	1 147
Обесценение дебиторской задолженности	162	210	212
Изменения резерва по устаревшим и медленно оборачивающимся запасам	607	9	265
Убыток от выбытия основных средств	182	97	120
Прибыль от переоценки инвестиций в зависимые компании в результате объединения компаний	(588)	–	–
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	(277)	–	–
Доля в финансовых результатах зависимых компаний	(175)	(143)	49
Прочие	(6)	–	–
	12 369	9 336	3 644
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение запасов	(5 105)	(2 680)	(1 515)
Увеличение дебиторской задолженности заказчиков по договорам на строительство	(340)	(419)	(38)
Увеличение торговой дебиторской задолженности	(2 444)	(65)	(3 801)
Увеличение авансов выданных и прочей дебиторской задолженности	(3 484)	(13 302)	(706)
Увеличение прочих налогов к возмещению	(2 662)	(576)	(490)
Увеличение/(уменьшение) торговой кредиторской задолженности	1 704	(2 852)	2 162
(Уменьшение)/увеличение авансов полученных и прочей кредиторской задолженности	(4 188)	4 761	3 544
Увеличение авансов, полученных от заказчиков по договорам на строительство	6 063	6 435	2 961
Увеличение резервов предстоящих расходов и пенсионных обязательств	624	214	114
Увеличение задолженности по прочим налогам	870	16	173
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	3 407	868	6 048
Проценты уплаченные	(3 934)	(2 763)	(1 640)
Государственные субсидии – компенсация процентных расходов	520	592	21
Налог на прибыль уплаченный	(591)	(1 047)	(442)
Денежные средства, (направленные на)/полученные от операционной деятельности	(598)	(2 350)	3 987
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	(5 521)	(2 977)	(1 205)
Поступления от выбытия основных средств	932	88	64
Приобретение нематериальных активов	(1 742)	(1 105)	(656)
Государственные субсидии – компенсация капитализированных затрат на разработку	391	371	577
Займы выданные	(1)	(230)	(813)
Поступления от возврата ранее выданных займов	43	873	141
Приобретение прочих финансовых активов	(347)	(3 585)	(1 106)
Поступления от реализации прочих финансовых активов	3 713	782	764
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом денежных средств приобретенных компаний	(2 241)	(724)	(429)
Взнос в уставный капитал зависимого предприятия	–	–	(245)
Поступления от выбытия зависимого предприятия	476	–	–
Полученные проценты	350	374	145
Прочие расходы	–	9	9
Денежные средств, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(3 947)	(6 124)	(2 754)
Финансовая деятельность			
Привлечение кредитов и займов	42 485	35 717	19 384
Погашение кредитов и займов	(31 739)	(23 851)	(17,768)
Погашение основной суммы долга по финансовой аренде	(374)	(160)	(24)
Взносы в уставный капитал Компании и дочерних предприятий Группы от ОАО «ОПК «Оборонпром»	3 444	–	–
Дивиденды, выплаченные Компанией и дочерними предприятиями Группы компании ОАО «ОПК «Оборонпром»	(453)	(158)	(79)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам	(187)	(50)	(31)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто	13 176	11 498	1 482
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	8 631	3 024	2 715
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	(86)	102	128
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9 412	6 286	3 443
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17 957	9 412	6 286

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Открытое акционерное общество «Вертолеты России» («Компания») было создано 9 января 2007 года как 100% дочернее предприятие ОАО «ОПК «Оборонпром» («Оборонпром»). «Оборонпром» является холдинговой компанией, объединяющей предприятия в сфере разработки и производства двигателей для авиации, ракет-носителей и электроэнергетики, а также производителей вертолетной техники для военной и гражданской авиации. Корпорация «Оборонпром» находится под контролем Правительства Российской Федерации («РФ»). Компания была создана для объединения, управления и коммерциализации российской вертолетной индустрии, раздробленной после распада Советского Союза. В декабре 2010 года Компания завершила консолидацию контрольных пакетов акций всех нижеперечисленных предприятиях.

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

- внесения контрольных пакетов акций ряда дочерних компаний Группы (см. таблицу ниже), в обмен на дополнительный выпуск 93 994 акций Компании (см. Примечание 27);
- переуступки Компании прав требования по авансам в размере 153 млн. рублей и 136 млн. рублей, выданным «Оборонпромом» в качестве оплаты дополнительных выпусков акций ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие» и ОАО «КАМОВ». По состоянию на 31 декабря 2010 года дополнительные выпуски акций не были должным образом зарегистрированы и размещены. Данные взносы были отражены в составе добавочного капитала как *Активы, переданные дочерним предприятиям Группы компанией ОАО «ОПК «Оборонпром»*; а также
- взноса денежных средств в уставный капитал Компании в размере 2 817 млн. рублей, за вычетом 233 млн. рублей, которые должны быть выплачены Компанией за 15.4% акций компании ОАО «Редуктор-ПМ».

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

Головной офис Компании расположен по адресу: РФ, 107113, г. Москва, ул. Сокольнический вал, д. 2а.

Вследствие того, что предприятия Группы находились под общим контролем «Оборонпрома», для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности вся финансовая информация за предыдущие периоды была представлена, как если бы формирование Группы «Вертолеты России» было завершено 1 января 2007 года, т.е. на дату перехода на Международные Стандарты Финансовой Отчетности (МСФО). Порядок и принципы консолидации и представления финансовой информации также представлены в Примечании 2 «*Принципы консолидации и формирование Группы*».

Предприятия, входящие в состав Группы:

Предприятие и его местонахождение	Направление деятельности	Эффективная доля владения и доля голосующих акций, %					
		31/12/2010		31/12/2009		31/12/2008	
		(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)
Дочерние предприятия Группы							
ОАО «Казанский вертолетный завод» (Казань) ^{1,5}	Производство вертолетов: Ми-8, Ми-17, Ансат	65.9	66.1	57.5	54.7	57.5	54.7
	Производство вертолетов: Ми-24, Ми-26, Ми-28, Ми-35	75.1	75.1	Зависимое предприятие		Зависимое предприятие	
ОАО «Роствертол» (Ростов-на-Дону) ²	Производство вертолетов: Ми-8, Ми-17	75.1	75.1	75.1	75.1	75.1	75.1
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод» (Улан-Удэ)	Производство вертолетов: Ка-28, Ка-31, Ка-32, Ка-226	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие» (Кумертау)	Производство вертолетов: Ка-50, Ка-52, производство военно-ракетных комплексов	75.0	75.0	57.0	50.1	56.5	50.1
ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС» (Арсеньев) ³	Конструкторское бюро (вертолеты «Ми»)	74.4	80.7	72.4	80.7	72.4	80.7
ОАО «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля» (Москва) ⁶							

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Предприятие и его местонахождение	Направление деятельности	Эффективная доля владения и доля голосующих акций, %					
		31/12/2010		31/12/2009		31/12/2008	
		(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)
ОАО «КАМОВ» (Москва)	Конструкторское бюро (вертолеты «Ка»)	98.5	98.5	98.5	98.5	98.5	98.5
ОАО «Ступинское машиностроительное производственное предприятие» (Ступино)	Производство комплектующих для вертолетов «Ми» и «Ка»	61.2	80.5	61.2	80.5	61.2	80.5
ОАО «Редуктор-ПМ» (Пермь)	Производство комплектующих для вертолетов «Ми» и «Ансат»	80.8	80.8	80.8	80.8	80.8	80.8
ЗАО «Улан-Удэнский лопастной завод» (Улан-Удэ)	Производство комплектующих для вертолетов «Ми»	75.1	75.1	75.1	75.1	–	–
ОАО «Вертолетная инновационная промышленная компания» (Улан-Удэ)	Производство комплектующих для вертолетов «Ми»	75.1	75.1	75.1	75.1	–	–
ОАО «Новосибирский авиаремонтный завод» (Новосибирск)	Ремонт и техническое обслуживание вертолетов «Ми»	95.1	95.1	95.1	95.1	95.1	95.1
ОАО «Вертолетная сервисная компания» (Москва)	Поставка материалов и запасных частей	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
Зависимые предприятия Группы							
ОАО «Роствертол» (Ростов-на-Дону) ²	Производство вертолетов: Ми-24, Ми-26, Ми-28, Ми-35	Дочернее предприятие		22.8	22.8	22.8	22.8
ЗАО «Активные операции» (Москва) ³	Холдинговая компания	49.0	49.0	49.0	49.0	49.0	49.0
ОАО АКБ «Донкомбанк» (Ростов-на-Дону) ⁴	Коммерческий банк	30.3	29.7	–	–	–	–
ООО АКБ «Заречье» (Казань)	Коммерческий банк	25.4	25.5	25.4	25.5	25.4	25.5
ООО «ТФК» (Казань) ⁵	Холдинговая компания	–	–	48.2	48.2	48.2	48.2

(1) Эффективная доля владения
(2) Доля голосующих акций

¹ 8 сентября 2010 года ОАО «ОПК «Оборонпром» приобрело дополнительно 11.4% акций ОАО «Казанский вертолетный завод» (см. Примечания 7 и 18) у ООО «ТФК», ранее – зависимая компания Группы (см. Примечание 18). До данного приобретения эффективная доля владения Группы снизилась на 3.0% в результате продажи компанией ОАО «Казанский вертолетный завод» 48.2% доли ООО «ТФК», которому ранее и принадлежал пакет в 11.4% акций ОАО «Казанский вертолетный завод». В результате данных операций эффективная доля владения Группы в дочернем предприятии увеличилась до 65.9%.

² 10 и 11 декабря 2010 года Компания приобрела дополнительно 52.3% акций ОАО «Роствертол» и увеличила долю владения в предприятии до 75.1%. До этой даты ОАО «Роствертол» было зависимой компанией Группы.

³ 22 марта 2010 года ОАО «ОПК «Оборонпром» приобрела дополнительно 25.0% акций ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС» (см. Примечание 7) у ЗАО «Активные операции», зависимой компании Группы (см. Примечание 18). В результате данного приобретения эффективная доля владения Группы в ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС» увеличилась до 75.0%.

⁴ В результате приобретения контрольного пакета акций ОАО «Роствертол» в декабре 2010 года Группа получила возможность оказывать значительное влияние на деятельность ОАО АКБ «Донкомбанк», который является зависимой компанией ОАО «Роствертол» (см. Примечание 18).

⁵ 30 июля 2010 года ОАО «Казанский вертолетный завод» реализовало 48.2% долю ООО ТФК (см. Примечания 7 и 18).

⁶ 27 февраля 2010 года ОАО «Роствертол», которое на тот момент являлось зависимой компанией Группы, приобрело дополнительно 2.6% акций ОАО «Московский вертолетный завод им. М.Л. Милия». Соответственно, эффективная доля владения Группы первоначально увеличилась на 0.6%, а 11 декабря 2010 года, в результате приобретения Группой контрольного пакета акций ОАО «Роствертол» (см. Примечание 7), эффективная доля владения Группы увеличилась еще раз и составила 74.4%.

В 2008 году государственные органы РФ передали землю с оценочной балансовой стоимостью 220 млн. рублей в уставный капитал ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие». Данный вклад был отражен в качестве вклада активов, переданным дочерним предприятиям Группы, в составе добавочного капитала.

В 2010 году «Оборонпром» внес 153 млн. рублей, 136 млн. рублей и 105 млн. рублей денежными средствами в качестве взноса за дополнительные акции, выпущенные ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие», ОАО «КАМОВ» и ОАО «Вертолетная сервисная компания», соответственно. По состоянию на 31 декабря 2010 года данные взносы были отражены в качестве вклада активов, переданным дочерним предприятиям Группы, в составе добавочного капитала.

2. ПРИНЦИПЫ КОНСОЛИДАЦИИ И ФОРМИРОВАНИЕ ГРУППЫ

Как указано в Примечании 1, «Оборонпром» является корпорацией, находящейся под контролем Правительства Российской Федерации. В свою очередь «Оборонпрому» принадлежит 100% уставного капитала Компании с момента ее создания. 8 декабря 2010 года «Оборонпром» внес ранее принадлежавшие ему пакеты акций в различных предприятиях в качестве взноса в уставный капитал Компании. Данный вклад был учтен Группой, как сделка между предприятиями, находящимися под общим контролем, что означает, что все переданные активы и обязательства были учтены по стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности вся финансовая информация за предыдущие периоды была представлена, как если бы реорганизация произошла на дату создания Компании. Это отражает намерение «Оборонпрома» создать собственную структуру путем учреждения новой Группы, которая специализируется на производстве вертолетов и сопутствующих товаров, и передачи долей владения в отдельных предприятиях данной отрасли во вновь созданную Группу. В этой связи доли владения «Оборонпрома» были представлены, как если бы они всегда принадлежали Группе.

Учитывая вышеизложенное, консолидированная финансовая информация за периоды до формальной даты создания Группы была представлена исходя из следующих допущений:

- активы, обязательства и прибыли или убытки предприятий, вошедших в состав Группы, были объединены за все отчетные периоды, представленные в отчетности, начиная с момента, когда «Оборонпром» или Правительство Российской Федерации получило соответствующую долю владения в предприятиях;
- все операции между предприятиями Группы и соответствующие остатки в расчетах были исключены из консолидированной отчетности;
- операции и остатки по счетам между предприятиями, контролируемые «Оборонпромом» или Правительством Российской Федерации, не входящими в состав Группы, были классифицированы как операции со связанными сторонами;
- уставный капитал представляет собой уставный капитал Компании. Уставные капиталы остальных предприятий Группы были объединены и отражены в составе нераспределенной прибыли. Остаток по счету нераспределенной прибыли, таким образом, представляет собой исторические остатки по счетам нераспределенной прибыли предприятий, входящих в Группу, и историческую стоимость чистых активов, внесенных в «Оборонпром» Правительством Российской Федерации. Все остальные строки в капитале были объединены в соответствии с принципом объединения активов и обязательств;
- доли неконтролирующих акционеров за представленные периоды уменьшались и увеличивались, что явилось следствием ряда прямых и косвенных приобретений и продаж, произведенных как Группой, так и «Оборонпромом»; кроме этого
- «Оборонпром» осуществил некоторые приобретения в течение периодов, представленных в данной консолидированной финансовой отчетности. Данные приобретения были представлены, как если бы они были осуществлены самой Группой. Данные операции подробно раскрыты в Примечании 7 и были отражены в соответствии с учетной политикой, изложенной в Примечании 4.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Стандарты и интерпретации, действующие в отчетном периоде

В текущем году Группа применила все новые стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»), которые являются обязательными для применения при составлении годовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2010 года или после этой даты.

Основные изменения в связи с применением данных стандартов и интерпретаций представлены следующим образом:

МСФО 3 «Объединение предприятий» (пересмотрен в 2008 году, действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года)

Согласно соответствующим переходным положениям, МСФО 3 (2008) был применен в отчетном году в отношении сделок по объединению бизнеса, датированных не ранее 1 января 2010 года, без изменения сравнительных показателей отчетности. Применение стандарта оказало влияние на учет сделок по объединению бизнеса в отчетном году.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Применение МСФО 3 (2008) оказало следующее влияние:

- Для каждой сделки МСФО 3 (2008) разрешает выбор способа оценки неконтрольных долей владения (ранее применялся термин «Доли миноритарных акционеров») на дату приобретения: по их справедливой стоимости; или в соответствующей пропорции от величины идентифицируемых чистых активов приобретенного предприятия. В текущем году при учете приобретения ОАО «Роствертол» Группа приняла решение оценивать неконтрольную долю владения по справедливой стоимости, определенной независимым оценщиком, на дату приобретения. В связи с этим превышение справедливой стоимости приобретенных Группой чистых активов, отраженное в составе прибылей и убытков, отражает влияние разницы между справедливой стоимостью неконтрольной доли владения и их доли в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного предприятия.
- МСФО 3 (2008) меняет требования к признанию и последующему учету корректировок стоимости приобретения, обусловленного будущими событиями. Согласно предыдущей редакции стандарта, корректировки стоимости приобретения, обусловленные будущими событиями, признавались на дату приобретения, только если вероятность данных корректировок была высока и их величину можно было достоверно определить. Любые последующие изменения стоимости приобретения, обусловленные будущими событиями, вели к пересмотру стоимости приобретения. Согласно пересмотренному стандарту, корректировка стоимости приобретения, обусловленная будущими событиями, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения, а последующие корректировки относятся на стоимость приобретения только если они возникают в результате уточнения величины справедливой стоимости на дату приобретения и данные уточнения были произведены в течение периода проведения оценки (максимум двенадцать месяцев с даты приобретения). Все прочие последующие корректировки стоимости приобретения, обусловленные будущими событиями, отражаются в составе прибылей и убытков. Данное изменение не оказало влияния на Группу в отчетном периоде.
- В случае, если объединение включает взаиморасчет по финансовым отношениям существовавшим между Группой и приобретенной компанией, возникшим до момента их объединения, требуется признание прибыли или убытка от такого взаиморасчета. Данное изменение не оказало влияния на Группу в отчетном периоде.
- МСФО 3 (2008) требует учитывать затраты, связанные с приобретением, отдельно от самой сделки по объединению бизнеса, что, как правило, ведет к списанию данных затрат на расходы в момент возникновения, тогда как ранее они включались в стоимость приобретения. Данное изменение не оказало влияния на Группу в отчетном периоде.

В текущем году вышеприведенные изменения учетной политики оказали следующее влияние на учет приобретения ОАО «Роствертол» (см. Примечание 7):

<i>Консолидированный отчет об изменениях в капитале</i>	<u>31/12/2010</u>
Прибыль от переоценки инвестиций в зависимую компанию в результате объединения компаний (отражена в составе прибылей и убытков)	588
Разница между превышением доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения, определенная в соответствии с МСФО 3 (2008) и МСФО 3 (2004) (отражена в составе прибылей и убытков)	(255)
Резерв по переоценке (не возникает в случае применения МСФО 3 (2008))	(469)
Уменьшение капитала, принадлежащего акционеру Компании (в соответствии с МСФО 3 (2008))	(136)
Разница в оценке доли неконтролирующих акционеров (доля в приобретенных чистых активах в соответствии с МСФО 3 (2004) и справедливая стоимость в соответствии с МСФО 3 (2008))	136
Влияние на капитал и резервы (в соответствии с МСФО 3 (2008))	—
	Год, закон-
	чившийся
<i>Консолидированный отчет о совокупных доходах и расходах</i>	<u>31/12/2010</u>
Прибыль от переоценки инвестиций в зависимую компанию в результате объединения компаний (отражена в составе прибылей и убытков)	588
Разница между превышением доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения, определенная в соответствии с МСФО 3 (2008) и МСФО 3 (2004)	(255)
Увеличение прибыли или убытка за год в результате применения МСФО 3 (2008)	333

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Поправки к МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств» (вступили в силу с 1 января 2010 года)

В поправках к МСБУ 7 уточняется, что только затраты, приводящие к признанию актива в отчете о финансовом положении, могут быть классифицированы как денежные потоки от инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств. Применение данных поправок привело к изменению представления потока денежных средств, направленных на приобретение долей неконтролирующих акционеров.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов, все увеличения долей участия были произведены «Оборонпромом» и отражены как *Взнос в уставный капитал Компании и дочерних предприятий Группы от «Оборонпрома»* в составе финансовой деятельности.

МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в 2008 году, действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года)

Применение МСБУ 27 (2008) не привело к каким-либо изменениям в учетной политике Группы в части изменений долей участия в дочерних предприятиях, которые не приводят к потере или приобретению контроля. В соответствии с учетной политикой Группы и требованиями МСБУ 27 (2008) все изменения долей владения (увеличение и уменьшение без потери или приобретения контроля) отражаются в составе собственного капитала, и не оказывают влияние на показатели деловой репутации или величину прибыли или убытка.

В случае утраты контроля над дочерним предприятием в результате сделки, события или других обстоятельств, пересмотренный стандарт требует прекратить признание всех активов, обязательств и неконтрольных долей владения, списав их балансовую стоимость, и признать справедливую стоимость полученного вознаграждения. Оставшаяся доля в бывшем дочернем предприятии признается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Возникающая разница отражается в составе прибыли или убытков.

Пересмотр МСБУ 27 также оказывает влияние на учет доли неконтролирующих акционеров в капитале дочерних предприятий Группы. В соответствии с требованиями пересмотренного стандарта общая величина совокупных доходов и расходов распределяется между акционером Компании и неконтролирующими акционерами даже в том случае, если доля неконтролирующих акционеров становится отрицательной величиной.

Группа применила данные изменения учетной политики, начиная с 1 января 2010 года, без изменения сравнительных данных, что соответствует применимым переходным положениям.

Применение пересмотренного стандарта, привело к признанию по состоянию на 31 декабря 2010 года доли неконтролирующих акционеров в накопленных убытках в сумме 104 млн. рублей, которая не была бы признана в случае применения предыдущей версии стандарта. Данная корректировка была рассчитана следующим образом:

	ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС»	ОАО «КАМОВ»
Непокрытый убыток по состоянию на 31 декабря 2010 года	(317)	(1 683)
Доля, принадлежащая неконтролирующим акционерам, %	25.0	1.5
Непокрытый убыток, отнесенный на долю неконтролирующих акционеров	(79)	(25)

МСБУ 28 «Учет инвестиций в зависимые предприятия» (пересмотрен в 2008 году, действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года)

Принципы МСФО 3 (2008) и МСБУ 27 (2008) (см. выше), устанавливающие, что утрата или приобретение контроля признается как продажа с последующим приобретением соответствующей доли владения по справедливой стоимости, распространяются и на положения МСБУ 28. Таким образом, когда Группа получила контроль над компанией ОАО «Роствертол», ранее учитываемой в качестве зависимой компании, Группа оценила вложение в свою зависимую компанию по справедливой стоимости на дату сделки по объединению компаний, с отнесением разницы между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью на эту дату на счета прибылей или убытков.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

В случае утраты значительного влияния на зависимое предприятие, инвестор оценивает оставшиеся вложения в бывшем зависимом предприятии по справедливой стоимости, а любые возникающие при этом разницы отражаются в составе прибыли или убытков. Данные изменения в учетной политике оказали влияние на учет приобретения контрольной доли владения ОАО «Роствертол» (см. Примечания 7 и 18) в текущем году. В отношении ОАО «Роствертол» разница в 588 млн. рублей между балансовой стоимостью инвестиций Группы в ОАО «Роствертол» и их справедливой стоимостью была представлена в консолидированном отчете о совокупных доходах и расходах как *Прибыль от переоценки инвестиций в зависимые компании в результате объединения компаний*.

Внесение изменений в следующие стандарты и интерпретации (представлено ниже) не оказало влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

Поправки к МСФО 1 *«Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»*

Поправками устанавливаются два исключения в случае первого применения МСФО, относящиеся к нефтегазовым активам и определению наличия в соглашении признаков аренды.

Поправки к МСФО 2 *«Выплаты долевыми инструментами»*

Данные поправки уточняют сферу применения МСФО 2, а также порядок учета сделок, осуществляемых денежными средствами, величина выплат по которым рассчитывается на основе цены акций в отдельной финансовой отчетности компании, получающей товары и услуги, когда обязательство по выплате несет другая компания группы или акционер.

Поправки к МСФО 5 *«Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность»*

Поправки уточняют, что требования к раскрытию информации, предусмотренные любыми стандартами, кроме МСФО 5, как правило, не относятся к внеоборотным активам (или выбывающим группам активов), предназначенным для продажи, и прекращаемой деятельности, за исключением требований МСФО по: (i) специальному раскрытию информации в отношении долгосрочных активов (либо групп выбывающих активов), классифицируемых как предназначенные для продажи, либо прекращаемой деятельности; или (ii) раскрытию информации о порядке оценки, установленному МСФО 5, если такая информация еще не раскрыта в консолидированной финансовой отчетности.

Поправки также уточняют, что если Группа приняла план продажи контрольного пакета дочернего предприятия, все активы и обязательства такого дочернего предприятия должны быть представлены как предназначенные для продажи, независимо от сохранения Группой неконтрольной доли владения в бывшем дочернем предприятии после продажи.

Поправки к МСБУ 1 *«Представление финансовой отчетности»*

Поправки уточняют, что потенциальное погашение обязательства путем выпуска долевого ценного бумага не имеет значения при его отнесении к краткосрочным или долгосрочным.

Поправки к МСБУ 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*

Поправки уточняют два аспекта учета операций хеджирования: определение инфляции в качестве хеджируемого риска или его части и хеджирование с использованием опционов.

КИМСФО 17 *«Выплаты акционерам неденежными активами»*

Интерпретация устанавливает порядок учета распределения активов (за исключением денежных средств) в качестве дивидендов акционерам.

КИМСФО 18 *«Получение активов от покупателей»*

Интерпретация описывает порядок учета основных средств, полученных от покупателей, и устанавливает, что, если полученный объект основных средств отвечает определению актива с точки зрения получателя, получатель должен признать такой актив по справедливой стоимости на дату получения, с одновременным признанием выручки в соответствии с МСБУ 18 *«Выручка»*.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу

По состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности определенные новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были выпущены, но еще не вступили в силу. Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на финансовую отчетность за будущие периоды в настоящий момент оценивается руководством Группы. Руководство Группы предполагает, что применение в будущем определенных стандартов и интерпретаций, представленных ниже, может оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО 9 «*Финансовые инструменты*» (выпущен в ноябре 2010 года, действует в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года)

Новый стандарт вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов и обязательств, а также к их списанию. В частности:

- МСФО 9 требует, чтобы все признанные финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», оценивались после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение предусмотренных договором денежных потоков, по которым предусмотренные договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. По состоянию на 31 декабря 2010 года отдельные инвестиции в долевые ценные бумаги учитываются Группой по первоначальной стоимости, что не допускается согласно новому МСФО 9. Руководство Группы предполагает, что переход к применению МСФО 9 приведет к существенному увеличению объема используемой финансовой информации и методов оценки, используемых при определении справедливой стоимости данных вложений. В то же время, в настоящий момент не представляется возможным предоставить обоснованную оценку влияния данного стандарта, до тех пор пока не будет завершено проведение более детального анализа.
- Наиболее значительным последствием введения МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в составе прибылей и убытков, связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, классифицированным как оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в составе прибылей и убытков, величина изменения справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в составе прочих совокупных доходов и расходах, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочих совокупных доходов и расходов не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в составе прибылей или убытков. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не переводятся в состав прибылей или убытков. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в составе прибылей и убытков, признавалась в составе прибылей или убытков.

МСБУ 24 «*Связанные стороны: раскрытие информации*» (пересмотрен в 2009 году, действует в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2011 года)

Пересмотренный стандарт меняет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций, связанных с государством. Поскольку Группа находится под контролем Правительства Российской Федерации, возможность не раскрывать информацию, которая вводится пересмотренным МСБУ 24, будет применяться в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2011 года, когда пересмотренный стандарт вступает в силу.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Поправки к КИМСФО 14 «МСБУ 19 - Ограничения по признанию активов в рамках пенсионных программ, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь» (пересмотрен в 2009 году, действует в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2011 года)

В поправках представлены рекомендации по оценке возмещаемой стоимости чистого пенсионного актива. Поправки разрешают организации признавать предварительную оплату минимального требования к фондированию в качестве актива. На сегодняшний день Группа не осуществляет полное или частичное финансирование пенсионных планов с установленными выплатами. Однако если в будущем Группа примет решение осуществлять сделки, относящиеся к сфере применения данной поправки, КИМСФО 14 может оказать влияние на порядок учета таких операций.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), опубликованными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности.

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

Основы представления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением:

- оценки отдельных категорий финансовых активов по текущим рыночным ценам в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»;
- оценки основных средств по справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2007 года – дату перехода на МСФО, как разрешено МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Справедливая стоимость была определена на основе оценки, произведенной независимым оценщиком, которая была проведена в соответствии с Международными стандартами оценки. Справедливая стоимость определялась как сумма денежных средств, достаточная для приобретения актива при совершении сделки между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Справедливая стоимость основных средств, как правило, определялась по рыночной стоимости, однако в силу того, что большинство объектов основных средств Группы являются специализированными, их оценка производилась по восстановительной стоимости. Общая восстановительная стоимость была в дальнейшем скорректирована на величину физического, технологического и экономического износа основных средств для ее приведения к справедливой стоимости.

Принципы консолидации

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

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

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносились корректировки с целью приведения принципов учетной политики, используемой предприятиями, в соответствие с принципами учетной политики, используемой Группой. Все операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах и нереализованные прибыли или убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Приобретение предприятий у третьих лиц

Приобретение дочерних предприятий у третьих сторон учитывается по методу покупки. Стоимость каждого приобретения определяется в сумме, равной справедливой стоимости (на дату обмена) переданных активов, понесенных или принятых обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой, если таковые имеются, в обмен на получение контроля над приобретаемым предприятием. Все связанные с этим расходы отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

В отдельных случаях стоимость приобретения включает условные активы и обязательства, возникающие в связи с корректировками стоимости приобретения, обусловленные будущими событиями. Данные условные активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости приобретения, обусловленные будущими событиями, относятся на стоимость приобретения, если они могут быть классифицированы как корректировки, относящиеся к периоду оценки (который не может превышать двенадцати месяцев с даты приобретения), возникших в результате появления дополнительной информации о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения. Корректировка стоимости условного вознаграждения, представленного в составе капитала, в дальнейшем не производится, а его последующая выплата учитывается в составе капитала. Условное вознаграждение, обусловленное будущими событиями и представленного в качестве условного актива или обязательства, в дальнейшем учитываются согласно соответствующим МСФО.

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

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

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

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

Деловая репутация представляет собой превышение стоимости приобретения, доли принадлежащей неконтролирующим акционерам и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (если таковая имела) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму стоимости приобретения, доли принадлежащей неконтролирующим акционерам и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (если таковая имела) в капитале приобретенной компании, такое превышение относится на счета прибылей и убытков в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Доли неконтролирующих акционеров отражаются отдельно от доли Группы, и могут первоначально оцениваться: (i) по справедливой стоимости; или (ii) пропорционально доле неконтролирующих акционеров в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного предприятия. Выбор порядка отражения доли неконтролирующих акционеров производится отдельно для каждого приобретения. После приобретения оценка балансовая величины доли неконтролирующих акционеров производится на основании доли неконтролирующих акционеров, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на долю неконтролирующих акционеров в последующих изменениях капитала. Общие совокупные доходы и расходы относятся на долю неконтролирующих акционеров, даже если доля неконтролирующих акционеров становится отрицательной.

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

Сделки под общим контролем

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

Инвестиции в зависимые предприятия, приобретенные у предприятий, находящихся под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. В случае, когда передающая сторона передает вложение в зависимое предприятие Группе, стоимость приобретения, выплаченная передающей стороной, учитывается в составе добавочного капитала, за вычетом номинальной стоимости акций, выпущенных в обмен на внесенные активы. Инвестиции в зависимые компании и их результаты отражаются в консолидированной финансовой отчетности с момента, когда передающая сторона получила возможность оказывать значительное влияние на деятельность зависимой компании.

Изменения долей владения Группы в существующих дочерних предприятиях

Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в составе капитала. Балансовая стоимость долей Группы и неконтролирующих акционеров в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируется доля неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в составе собственного капитала акционера компании.

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Деловая репутация

Деловая репутация, возникающая при приобретении бизнеса, как указано в параграфах *Приобретение предприятий у третьих лиц* и *Сделки под общим контролем* (см. выше), учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются.

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

При выбытии дочернего предприятия соответствующая величина деловой репутации учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Инвестиции в зависимые компании

Зависимая компания – это компания, на деятельность которой Группа оказывает существенное влияние, но которая не является ни дочерним, ни совместным предприятием. Под существенным влиянием подразумевается возможность участвовать в принятии решений в отношении финансовой и операционной политики объекта инвестирования без осуществления контроля.

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

Любое превышение стоимости приобретения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, пассивов и условных обязательств зависимого предприятия, возникающее на дату приобретения, признается в качестве деловой репутации. Деловая репутация включается в балансовую стоимость инвестиций в зависимое предприятие и проверяется на предмет обесценения как часть этой инвестиции. Любое превышение стоимости доли Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения немедленно признается в составе прибылей и убытков.

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

Прибыли и убытки Группы, возникающие в результате операций с зависимыми предприятиями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале соответствующих зависимых предприятий.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

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

Операции в иностранной валюте

Каждое предприятие Группы определяет собственную функциональную валюту и представляет финансовую отчетность в этой функциональной валюте. Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, зарегистрированных и осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, является российский рубль («рубль»). Операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по курсам на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, первоначальная стоимость которых определена в иностранной валюте, не пересчитываются. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы отражаются в составе отчета о совокупных доходах и расходах.

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

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Обменный курс на конец года (рублей)			
1 доллар США («дол. США»)	30.48	30.24	29.38
1 евро	40.33	43.39	41.44
Средний обменный курс за год (рублей)			
1 дол. США	30.37	31.72	24.86
1 евро	40.30	44.13	36.43

Признание выручки

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

Выручка от реализации произведенных вертолетов

Группа осуществляет деятельность по производству вертолетов на основе договоров на строительство.

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Незавершенное строительство по договорам отражается за минусом каких-либо списаний и учитывает промежуточные счета по данным договорам. Дебиторская задолженность заказчиков по договорам на строительство отражается Группой в отчете о финансовом положении как актив, а авансы, полученные от заказчиков по договорам на строительство, отражается как обязательство. Дебиторская задолженность заказчиков по договорам на строительство представляет собой сумму понесенных расходов плюс сумму признанной прибыли за вычетом сумм признанных убытков и сумм промежуточных счетов по тем договорам на строительство, по которым сумма понесенных расходов и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков) превышает сумму промежуточных счетов. Авансы, полученные от заказчиков по договорам на строительство, представляет собой сумму понесенных расходов плюс признанная прибыль за вычетом сумм признанных убытков и сумм промежуточных счетов по тем договорам на строительство, по которым сумма промежуточных счетов превышает сумму понесенных расходов и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков).

Группа обязана экспортировать военные вертолеты через Государственную Корпорацию «Рособоронэкспорт» («Рособоронэкспорт»). «Рособоронэкспорт» оказывает данные услуги за комиссионное вознаграждение. Группа признает комиссионные расходы в момент продажи и учитывает их в составе *Коммерческих, общехозяйственных и административных расходов*. Дополнительно Группа предоставляет гарантийное обслуживание для вертолетов и признает гарантийные обязательства в момент их продажи. Расходы по гарантийному обслуживанию учитываются в составе *Коммерческих, общехозяйственных и административных расходов*.

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

Выручка от оказания данных услуг признается пропорционально степени выполнения 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 товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

Переход рисков к покупателю основывается на условиях поставки и в большинстве случаев это дата отгрузки.

Дивидендные и процентные доходы

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

Процентный доход признается, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентный доход начисляется в течение срока действия финансового актива, исходя из основной суммы непогашенной задолженности и эффективной процентной ставки, которая представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование ожидаемых денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива до чистой балансовой 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.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Группа в качестве арендодателя

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

Группа в качестве арендополучателя

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

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на оставшуюся величину обязательств. Финансовые расходы отражаются в составе прибылей и убытков, если только они не относятся непосредственно к объектам капитального строительства. В этом случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении расходов на привлечение заемных средств (см. ниже).

Платежи по операционной аренде отражаются в качестве расходов равномерно в течение срока аренды, при условии, что другие методы не являются более подходящими с точки зрения графика получения экономических выгод пользователем от аренды актива. Условные арендные выплаты по договорам операционной аренды, обусловленные будущими событиями, отражаются в составе прибыли или убытка по мере возникновения.

Финансовые расходы

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

Налог на прибыль

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога.

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 совокупных доходах и расходах, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения в других отчетных периодах, а также исключает необлагаемые доходы и невычитаемые расходы. Обязательства Группы по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается в отношении временных разниц, возникающих между данными налогового учета и данными, включенными в консолидированную финансовую отчетность. Данные расчеты производятся индивидуально для каждого предприятия Группы. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования – в отношении всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую прибыль, с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные отложенные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с признанием деловой репутации или возникают вследствие отражения (кроме случаев объединения предприятий) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

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

Балансовая стоимость отложенных налоговых требований проверяется на каждую отчетную дату и корректируется с учетом степени вероятности того, что предполагаемая выгода от реализации налогового требования будет достаточна для полного или частичного возмещения актива.

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

Отложенные налоговые требования и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых требований и обязательств.

Основные средства

Собственные основные средства

Основные средства, приобретенные или построенные собственными силами до 1 января 2007 года, отражаются по стоимости, определенной независимым оценщиком. Справедливая стоимость была взята в качестве основы для определения стоимости таких объектов основных средств. В отдельных случаях, когда объекты основных средств были специализированными, они оценивались по амортизированной стоимости замещения (или восстановительной стоимости). Для каждого такого объекта основных средств его стоимость определялась как текущая стоимость замещения актива функционально схожим активом. Стоимость замещения в дальнейшем корректировалась на величину накопленной амортизации, включая физический износ и функциональное и экономическое устаревание. Результаты оценки стоимости основных средств были приняты в качестве балансовой стоимости по состоянию на 1 января 2007 года.

Объекты основных средств, приобретенные или построенные после 1 января 2007 года, отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости (предполагаемой первоначальной стоимости) за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством объектов основных средств, включая затраты на материалы, прямых затрат на оплату труда, а также прочие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в состояние, пригодное для его использования по назначению. Финансовые расходы, непосредственно связанные с приобретением или строительством отдельных объектов основных средств, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено длительное время, включаются в стоимость таких активов.

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

Прибыль или убыток от выбытия объектов основных средств рассчитывается как разница между ценой реализации и остаточной стоимостью выбывших объектов основных средств и признаются в составе *Прочих операционных расходов* в консолидированном отчете о совокупных доходах и расходах.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части объектов основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере возникновения.

Амортизация основных средств

Амортизация начисляется от амортизируемой величины, которая представляет собой стоимость актива или иную заменяющую ее величину за вычетом остаточной стоимости актива.

Амортизация начисляется линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования отдельных частей объекта основных средств, и представлена в составе прибылей и убытков. 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 основных групп основных средств представлены следующим образом:

Здания	20 – 60 лет
Машины и оборудование	15 – 40 лет
Транспорт	8 – 40 лет
Прочие	1 – 12 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, чтобы учесть их эффект в будущих отчетных периодах.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

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

Амортизация начисляется линейным способом в течение ожидаемых сроков полезного использования, которые указаны ниже.

Приобретенное программное обеспечение	1 – 10 лет
Прочие	1 – 5 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, чтобы учесть их эффект в будущих отчетных периодах.

Нематериальные активы, созданные собственными силами

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Также 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 этапу проведения исследований в рамках проекта, реализуемого собственными силами, относятся на затраты по мере их возникновения. Если исследовательский этап не может быть четко отделен от этапа разработки, то соответствующие проектные расходы принимаются как расходы, понесенные в рамках исследовательского этапа в полном объеме.

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

Нематериальные активы, приобретенные в сделках по объединению предприятий

Нематериальные активы, приобретенные в рамках объединения предприятий, идентифицируются и отражаются отдельно от деловой репутации. Стоимость таких нематериальных активов представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения.

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

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением деловой репутации

На каждую отчетную дату Группа производит оценку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов на предмет наличия признаков обесценения. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, еще не пригодные к использованию, оцениваются на предмет обесценения ежегодно, а также при наличии признаков возможного обесценения.

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

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

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Запасы

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

В стоимость незавершенного производства и готовой продукции включается стоимость приобретения сырья и затраты на переработку, прямые затраты труда, а также распределяемая часть постоянных и переменных производственных накладных расходов. Сырье учитывается по стоимости приобретения с учетом затрат на транспортировку и доставку. Чистая цена возможной реализации представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию. При необходимости Группа формирует резерв по обесценению товарно-материальных запасов. Обесценение, начисляемое с целью приведения балансовой стоимости к чистой цене возможной реализации, а также резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам, отражается в консолидированном отчете о совокупных доходах и расходах в составе *Себестоимости*.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы

Финансовые активы признаются в учете и списываются в момент совершения сделки, в случае если приобретение или продажа финансового актива осуществляется в соответствии с договором, условия которого требуют поставки инструмента в течение срока, установленного на соответствующем рынке, и первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая расходы, непосредственно относящиеся к сделке.

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям: (i) имеющиеся в наличии для продажи, (ii) удерживаемые до погашения и (iii) займы выданные 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 существования финансового инструмента или, если применимо, в течение более короткого срока до балансовой стоимости на момент принятия финансового инструмента к учету.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Обращающиеся на организованном рынке акции, принадлежащие Группе, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи и отражаются по справедливой стоимости. Необращающиеся на организованном рынке акции, по которым отсутствуют рыночные котировки и справедливая стоимость которых не может быть достоверно установлена, отражаются по стоимости приобретения за вычетом резерва под обесценение, если таковой имеется.

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, со стандартными условиями, котирующихся на активных и ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости данных инвестиций, отражаются в консолидированном отчете о совокупных доходах и расходах, а накопленный результат представлен в качестве резерва по переоценке инвестиций. В случае, если инвестиции реализованы, или по ним возникло обесценение, накопленные прибыли и убытки, ранее признанные в составе резерва по переоценке инвестиций, переносятся в состав прибылей и убытков.

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

Финансовые вложения, удерживаемые до погашения

Векселя с фиксированными выплатами и сроками погашения, в отношении которых имеются намерения или возможность владеть до срока погашения, классифицируются как удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости за вычетом обесценения, если применимо. Процентный доход отражается по методу эффективной процентной ставки.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы выданные и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как займы выданные и дебиторская задолженность. Займы выданные 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.

По вложениям в долевые ценные бумаги, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством их обесценения.

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, величина обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием первоначально выбранной эффективной процентной ставки.

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

В случае если возникли объективные факты, свидетельствующие об обесценении финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, накопленная прибыль или убыток, отраженная в составе прочих совокупных доходов и расходов, должна быть перенесена и представлена в составе прибылей и убытков отчетного периода.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

За исключением вложений в долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается путем корректировки прибылей и убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

В отношении вложений в долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, обесценение, ранее признанное в составе прибылей и убытков, впоследствии не восстанавливается. Любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается в составе совокупных доходов и расходов.

Списание финансовых активов

Группа списывает финансовый актив с учета только в случае прекращения действия прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает и сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в сумме предполагаемого возмещения. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Группы классифицируются на следующие категории: (i) обязательства по договорам финансовой гарантии и (ii) прочие финансовые обязательства.

Обязательства по договорам финансовой гарантии

Обязательства по договорам финансовой гарантии первоначально оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии отражаются по наибольшей из следующих величин:

- величина обязательств, определяемая в соответствии с МСБУ 37 «*Резервы, условные обязательства и условные активы*»;
- первоначальная стоимость за вычетом, в соответствующих случаях, накопленной амортизации, рассчитанной в соответствии с принципами признания выручки, изложенными выше.

Прочие финансовые обязательства

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

Списание финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

Резервы и условные обязательства

Резервы предстоящих расходов

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

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

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 определена.

Убыточные договоры

Обязательства по убыточным договорам учитываются в составе резерва предстоящих расходов и оцениваются по общим принципам для всех резервов. Договор считается убыточным, если Группа приняла на себя договорные обязательства, выполнение которых связано с неизбежными убытками, то есть сумма расходов по выполнению обязательств превышает экономические выгоды, которые предположительно будут получены по договору.

Резерв под гарантийное обслуживание

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

Условные обязательства

Условные обязательства в данной консолидированной финансовой отчетности не признаются, кроме обязательств, возникающих в результате сделок по объединению предприятий. Условные обязательства, связанные с наступлением определенных событий, подлежат раскрытию, за исключением случаев, когда вероятность оттока средств в результате наступления таких событий оценивается как отдаленная. Условные активы не подлежат признанию, но подлежат раскрытию в данной консолидированной финансовой отчетности в случае, если вероятность получения экономических выгод в результате наступления определенных событий оценивается как возможная.

Государственные гранты и субсидии

Государственные гранты и субсидии не признаются в составе доходов до того момента, пока нет достаточной уверенности, что Группа выполнила все условия и обязательства, связанные с этим грантом.

Группа получает государственные гранты и субсидии в качестве частичной компенсации затрат на проведение научно-исследовательской деятельности, капитализированные затраты по которым представлены в составе нематериальных активов. Величина полученных государственных грантов и субсидий представлена как уменьшение общей суммы капитализированных затрат на разработки. В рамках данных программ поддержки государство также компенсирует часть накладных расходов, понесенных в связи с исполнением и контролем за выполнением данных проектов. Данные расходы представлены в составе *Коммерческих, общехозяйственных и административных расходов*. Государственные гранты и субсидии, которые подлежат получению в порядке компенсации уже понесенных накладных расходов, отражаются в составе прибылей и убытков периода, в котором возникает возможность их получения. Данные доходы отражаются в составе *Прочих операционных доходов*.

Группа получает государственные субсидии для компенсации понесенных финансовых расходов по кредитам, полученным Группой для производства вертолетов. Государственные субсидии, которые подлежат получению в порядке компенсации уже понесенных финансовых расходов, отражаются в составе прибылей и убытков периода, в котором возникает возможность их получения. Данные доходы отражаются как компенсация *Финансовых расходов*, уменьшая их величину.

Обязательства по вознаграждениям сотрудникам

Вознаграждения работникам, включая компенсации по неиспользованным отпускам и премии, а также начисление соответствующих социальных налогов в отношении трудовой деятельности текущего периода признаются в качестве расходов за период, к которому они относятся.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Пенсионные планы с установленными отчислениями

Предприятия Группы обязаны производить взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации – пенсионный план с установленными отчислениями, выплаты по которому финансируются за счет текущих взносов. Взносы Группы в Пенсионный фонд по планам с установленными отчислениями относятся на расходы по мере предоставления работниками услуг, дающих им право на такие взносы. Взносы в Пенсионный фонд варьируются от 0% до 20%, в зависимости от общей годовой заработной платы каждого сотрудника.

Кроме этого в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, ОАО «Роствертол», дочернее предприятие Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, ввело пенсионную программу с установленными отчислениями для своих сотрудников. Взносы в план с установленными отчислениями, осуществляемые «Роствертол» выплачиваются и отражаются ежемесячно в сумме, не превышающей 3 млн. рублей в месяц.

Планы с установленными выплатами

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

- премии по случаю юбилеев, выплаты по которым, как правило, соответствуют средней заработной плате сотрудника;
- 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, выплаты по которым, как правило, соответствуют окладу сотрудника на момент выхода на пенсию; и
- ежемесячные выплаты и прочие компенсации и льготы (т.е. транспортные расходы, медицинское обслуживание и т.д.)

По пенсионным планам с установленными выплатами величина расходов определяется с использованием метода прогнозных условных единиц на основании актуарных оценок, которые были проведены по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов. Актуарные прибыли и убытки, превышающие 10 процентов от дисконтированной стоимости обязательств Группы по планам на конец предыдущего отчетного периода, амортизируются в течение среднего ожидаемого срока до выхода работников на пенсию. Расходы, связанные с услугами работников, относящиеся к прошлым периодам, признаются в составе прибылей и убытков, если право на получение выплат уже получено, или амортизируются с использованием линейного метода в течение среднего периода до получения прав на выплаты.

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

Дивиденды

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

5. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

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

Признание выручки по договорам на строительство

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

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

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

Оценка торговой и прочей дебиторской задолженности

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

При определении уровня возможных убытков руководство рассматривает ряд факторов, включая текущие экономические условия, экономические условия отрасли, а также данные о работе с клиентами в прошлом и предполагаемые результаты деятельности клиентов. Неопределенность, связанная с изменениями финансового положения клиентов, которая может быть как отрицательной, так и положительной, может оказать влияние на сумму и сроки создание 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 возможной реализации. При оценке чистой цены возможной реализации руководство оценивает стоимость готовой продукции и незавершенного производства на основании различных предположений, включая информацию о текущих рыночных ценах.

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

Срок полезного использования и остаточная стоимость основных средств

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

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

- изменения интенсивности использования;
- изменения технологии поддержания оборудования в рабочем состоянии;
- изменения требований законодательства и нормативных актов; и
- непредвиденные операционные вопросы.

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

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

Обесценение основных средств

Балансовая стоимость основных средств Группы анализируется на предмет выявления признаков обесценения. При определении размера обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки.

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

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

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2009 и 2008 годов, Группа отразила убыток от обесценения в сумме 628 млн. рублей и 1 608 млн. рублей, соответственно, вследствие увеличения ставки дисконтирования и уменьшения рыночной ставки аренды по некоторому имуществу Группы, находящемуся в Москве и Московской области.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа восстановила убыток от обесценения, признанный за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, в размере 163 млн. рублей, в связи с восстановлением российского рынка и соответствующим увеличением цен на имущество Группы.

Обязательства по вознаграждениям сотрудникам

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

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

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Резерв по гарантийному обслуживанию

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

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

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

Условные факты хозяйственной деятельности

Судебные иски

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

Налоговые обязательства

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

Признание отложенных налоговых требований

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

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов Группой не были признаны отложенные налоговые требования в сумме 752 млн. рублей, 487 млн. рублей и 466 млн. рублей на основании допущения об отсутствии вероятности, что они будут использованы в последующих периодах.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

Сегменты Группы представлены следующим образом:

- *Вертолетный сегмент* включает производство вертолетов;
- *Сегмент услуг и технического обслуживания* включает производство запчастей для вертолетов и оказание услуг по ремонту и обслуживанию вертолетов;
- *Сегмент научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ («НИОКР»)* включает выполнение исследовательских и конструкторских работ, главным образом относящихся к проектированию и дизайну вертолетов.

Также у Группы есть ряд других операций, отдельного анализа по которым не проводится. Кроме этого корпоративные расходы Группы не включаются в результаты деятельности отдельных сегментов. Все эти операции и расходы приведены в качестве статей сверки между результатами отчетных сегментов и консолидированными данными.

6.1 ВЫРУЧКА ПО СЕГМЕНТАМ

Анализ выручки Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов, представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года			Год, закончившийся 31 декабря 2009 года			Год, закончившийся 31 декабря 2008 года		
	Военные	Коммерческие	Всего	Военные	Коммерческие	Всего	Военные	Коммерческие	Всего
Вертолеты	35 048	12 004	47 052	21 587	11 689	33 276	9 905	8 977	18 882
Услуги и техническое обслуживание	7 744	6 320	14 064	2 822	6 525	9 347	2 007	5 049	7 056
Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки	469	355	824	571	230	801	2 655	138	2 793
Прочие операции	4 639	623	5 262	3 281	600	3 881	2 317	650	2 967
Всего	47 900	19 302	67 202	28 261	19 044	47 305	16 884	14 814	31 698

Представленная выше выручка по сегментам получена только от внешних покупателей. За годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов, выручка от операций с другими сегментами Группы составила 9 313 млн. рублей, 5 474 млн. рублей и 3 960 млн. рублей, соответственно. Выручка от операции с другими сегментами в основном состоит из выручки от продажи полуфабрикатов и оказания услуг по научно-исследовательским и опытно-конструкторским работам, относящихся к производству вертолетов.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

6.2 ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО СЕГМЕНТАМ

Показатели прибыльности сегмента отдельно предоставляются лицу, ответственному за принятие операционных решений Группы в отношении распределения ресурсов на сегмент и оценки его показателей, на основании скорректированного показателя EBITDA, рассчитанного для каждого сегмента в отдельности. Скорректированный показатель EBITDA Группа определяет как прибыль от операционной деятельности, скорректированную на величину износа основных средств и амортизации нематериальных активов, убытка от выбытия основных средств и сумму восстановления ранее признанного/(формирование) резерва под обесценение основных средств, а также включена доля Группы в финансовых результатах зависимых компаний. Поскольку определение скорректированного показателя EBITDA отсутствует в МСФО, определение скорректированного показателя EBITDA, данное Группой, может отличаться от определения этого показателя у других компаний.

Анализ результатов операционной деятельности, проводимых на основании скорректированного показателя EBITDA, и его сверка с прибылью/(убытком) от операционной деятельности и прибылью/(убытком) до налогообложения за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов, представлен следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
Скорректированный показатель EBITDA			
Вертолеты	9 574	7 139	1 553
Услуги и техническое обслуживание	2 272	1 716	1 706
Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки	(1 200)	(377)	(332)
Прочие операции	1 135	782	191
Итого скорректированный показатель EBITDA	11 781	9 260	3 118
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(1 767)	(1 728)	(1 538)
Убыток от выбытия основных средств	(182)	(97)	(120)
Восстановление ранее признанного/(формирование) резерва под обесценение основных средств	163	(628)	(1 608)
Доля в финансовых результатах зависимых компаний	(175)	(143)	49
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности по данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО	9 820	6 664	(99)
Финансовые доходы	350	374	145
Финансовые расходы	(3 474)	(2 280)	(1 691)
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	277	–	–
Прибыль от переоценки инвестиций в зависимые компании в результате объединения компаний	588	–	–
Доля в финансовых результатах зависимых компаний (Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто	175	143	(49)
	(394)	135	(1 147)
Прибыль/(убыток) до налогообложения по данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО	7 342	5 036	(2 841)

6.3 ОСНОВНЫЕ ПОКУПАТЕЛИ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов, основными покупателями Группы являлись контролируемые государством организации, такие как Министерство Обороны и Министерство по Чрезвычайным Ситуациям Российской Федерации. Доля предприятий, контролируемых государственными органами Российской Федерации, в консолидированной выручке Группы существенно превышает 10% за каждый из представленных периодов. Более подробно крупные клиенты и страны, в которых они расположены, рассматриваются в Примечании 8.

6.4 ПРОЧАЯ СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Практически все активы, а также производственные, управленческие и административные ресурсы Группы расположены в Российской Федерации. Информация по географическим сегментам не предоставляется лицу, ответственному за принятие операционных решений Группы, и, соответственно, не представлена как часть информации по сегментам.

Информация о выручке по местонахождению покупателей представлена в Примечании 8.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

7. ПРИОБРЕТЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ И ИЗМЕНЕНИЕ ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ

Приобретение дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов

ОАО «Роствертол» («Роствертол»)

«Роствертол» – компания, занимающаяся производством вертолетов, производственная база которого расположена в Ростове-на-Дону, Российская Федерация. 10 и 11 декабря 2010 года Компания приобрела дополнительно 52.3% долю «Роствертола» (ранее зависимая компания Группы), за денежное вознаграждение в размере 3 230 млн. рублей, увеличив принадлежащую ей долю до 75.1%. В результате Группа получила контроль над деятельностью «Роствертола». Целью данного приобретения было получение контроля над деятельностью последнего независимого производителя вертолетов в Российской Федерации и полное завершение консолидации всех предприятий данной отрасли в России.

Данное приобретение было учтено по методу покупки. 24.9% доля, принадлежащая неконтролирующим акционерам, а также доля в размере 22.8%, ранее принадлежавшая Группе, отражены по справедливой стоимости, определенной независимым оценщиком на дату приобретения.

Группа определила справедливую стоимость идентифицируемых активов и обязательств «Роствертола» по предварительной оценке на дату приобретения. На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности необходимая оценка справедливой стоимости основных средств и прочие оценки не были завершены.

	Предвари- тельная оценка
АКТИВЫ	
Основные средства	7 231
Прочие нематериальные активы	278
Инвестиции в зависимые предприятия	125
Прочие финансовые активы	1 765
Запасы	3 848
Дебиторская задолженность заказчиков по договорам на строительство	2 981
Торговая дебиторская задолженность	197
Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	1 752
Прочие налоги к возмещению	621
Денежные средства и их эквиваленты	989
Итого активов	19 787
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Кредиты и займы	5 126
Пенсионные обязательства	76
Резервы предстоящих расходов	229
Отложенные налоговые обязательства	899
Торговая кредиторская задолженность	588
Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	1 888
Авансы, полученные от заказчиков по договорам на строительство	3 663
Задолженность по налогу на прибыль	27
Задолженность по прочим налогам	98
Итого обязательств	12 594
Чистые активы на дату приобретения	7 193
За вычетом: Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	(277)
За вычетом: Доля неконтролирующих акционеров (по справедливой стоимости)	(1 927)
Итого вознаграждение, уплаченное:	4 989
Денежными средствами	3 230
Справедливая стоимость ранее принадлежавшей доли в «Роствертол»	1 759
Итого вознаграждение	4 989
За вычетом: Справедливая стоимость ранее принадлежавшей доли в «Роствертол»	(1 759)
За вычетом: Денежные средства и их эквиваленты приобретенной компании	(989)
Чистый отток денежных средств в связи с приобретением дочернего предприятия	2 241

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Торговая и прочая дебиторская задолженность общей суммой 258 млн. рублей, приобретенная в рамках сделки по приобретению контрольной доли владения в «Роствертол», представлена по предварительной справедливой стоимости в размере 210 млн. рублей. Наилучшая оценка на дату приобретения потоков денежных средств по договору, которые, согласно ожиданиям, не будут получены, составляет 48 млн. рублей.

Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения в размере 277 млн. рублей было отражено в консолидированном отчете о совокупных доходах и расходах. Данное превышение возникло в результате того, что условия сделки по приобретению были согласованы за несколько месяцев до фактической даты приобретения. В связи с ростом производственных и финансовых показателей во второй половине 2010 года, справедливая стоимость приобретенных чистых активов на дату приобретения увеличилась. Данное обстоятельство, а также факт того, что стоимость приобретения не пересматривалась, привели к столь выгодному приобретению.

В рамках сделки по объединению предприятий, которая была учтена согласно МСФО 3 (2008), Группа отразила прибыль, возникшую в результате переоценки ранее принадлежавшей доли владения. Разница в размере 588 млн. рублей между справедливой стоимостью ранее принадлежавшей доли владения, равной 1 759 млн. рублей, и балансовой стоимостью финансового вложения в «Роствертол» в размере 1 171 млн. рублей была отражена в консолидированном отчете о совокупных доходах и расходах по статье *Прибыль от переоценки инвестиций в зависимые компании в результате объединения компаний*.

В составе активов, приобретенных Группой в связи со сделкой по приобретению контрольной доли владения в «Роствертол», Группа приобрела 2.6% долю в ОАО «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля» (см. ниже). Соответственно, эффективная доля Группы в ОАО «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля» увеличилась до 74.4%, что привело к уменьшению доли неконтролирующих акционеров в размере 37 млн. рублей и уменьшению нераспределенной прибыли на сумму 11 млн. рублей. Кроме этого, Группа получила 0.62% акций «Оборонпрома», единственного акционера Группы. Финансовые вложения в акции «Оборонпрома» были отражены по справедливой стоимости (на дату сделки по объединению предприятий) в размере 231 млн. рублей, и отражены как акции «Оборонпрома», принадлежащие Группе, в консолидированном отчете о финансовом положении.

Приобретение «Роствертол» было учтено в данной консолидированной финансовой отчетности, как если бы оно произошло 31 декабря 2010 года, что было вызвано отсутствием финансовой информации на момент приобретения контроля. Соответственно, данное приобретение не оказало влияния на показатели консолидированной прибыли или убытков за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

Прогнозные сокращенные результаты операционной деятельности после приобретения «Роствертол» (не аудировано)

Потенциальный эффект от приобретения «Роствертола» на результаты деятельности Группы, как если бы дочернее предприятие было приобретено 1 января 2010 года, представлен следующим образом:

	<u>Год, закон-</u> <u>чившийся</u> <u>31/12/2010</u>
Выручка	81 307
Прибыль до налогообложения	7 980
Прибыль за год	6 200

При формировании данных показателей были исключены внутригрупповые обороты, доля Группы в финансовых результатах «Роствертола» как зависимой компании, кроме этого была произведена оценка дополнительной амортизации и финансовых расходов, которые были бы понесены или дополнительно возникли, если бы «Роствертол» был приобретен 1 января 2010 года.

Данные неаудированные прогнозные показатели представлены исключительно в информационных целях и не имеют целью представить финансовые результаты, которые были бы получены, если бы данные события действительно произошли 1 января 2010 года, а также не обязательно свидетельствуют о финансовых результатах, которые могут быть получены в будущем.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

ОАО «Вертолетная инновационная промышленная компания»

В апреле 2009 года ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод», дочерняя компания Группы, приобрело 100% долю ОАО «Вертолетная инновационная промышленная компания», занимающегося производством комплектующих для вертолетов, за денежное вознаграждение в размере 744 млн. рублей. При этом ОАО «Вертолетная инновационная промышленная компания» являлось владельцем 100% доли участия в уставном капитале ЗАО «Улан-Удэнский лопастной завод».

Данное приобретение было учтено по методу покупки. Группа определила справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании на дату приобретения. Распределение цены приобретения представлено следующим образом:

	Справед- ливая стоимость
АКТИВЫ	
Основные средства	78
Запасы	431
Торговая дебиторская задолженность	140
Денежные средства и их эквиваленты	20
Итого активов	669
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Кредиты и займы	70
Торговая кредиторская задолженность	624
Отложенные налоговые обязательства	6
Итого обязательств	700
Чистые обязательства на дату приобретения	(31)
Плюс: Деловая репутация	775
Итого вознаграждение	744
Итого вознаграждение	744
За вычетом: Денежные средства и их эквиваленты приобретенной компании	(20)
Чистый отток денежных средств в связи с приобретением дочернего предприятия	724

Деловая репутация возникла, главным образом, в связи с повышением надежности обеспечения основными материалами, связанными с производственным процессом Группы. Деловая репутация не будет приниматься к вычету для целей налогообложения.

По состоянию на дату приобретения ОАО «Вертолетная инновационная промышленная компания» и ЗАО «Улан-Удэнский лопастной завод» не составляли финансовые отчетности в соответствии с МСФО. Таким образом, определить балансовую стоимость приобретенных активов, обязательств и условных обязательств непосредственно до приобретения не представлялось возможным.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2009 года выручка ОАО «Вертолетная инновационная промышленная компания» и ЗАО «Улан-Удэнский лопастной завод» составила 568 млн. рублей, а убыток до налогообложения составил 77 млн. рублей. Отсутствует информация, подготовленная по МСФО, для определения влияния данного приобретения, если бы оно состоялось в начале периода.

ОАО «Новосибирский авиаремонтный завод»

В августе 2008 года ОАО «Вертолетная сервисная компания», дочернее предприятие Группы, приобрело 95.1% долю в ОАО «Новосибирский авиаремонтный завод», занимающегося ремонтом и техническим обслуживанием вертолетов, за денежное вознаграждение в размере 490 млн. рублей.

Данное приобретение было учтено по методу покупки. Группа определила справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании на дату приобретения.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Распределение цены приобретения представлено следующим образом:

	Справед- ливая стоимость
АКТИВЫ	
Основные средства	941
Запасы	242
Торговая дебиторская задолженность	330
Прочие налоги к возмещению	47
Денежные средства и их эквиваленты	6
Итого активов	1 566
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Кредиты и займы	455
Пенсионные обязательства	24
Торговая кредиторская задолженность	534
Отложенные налоговые обязательства	177
Итого обязательств	1 190
Чистые активы на дату приобретения	376
Плюс: Деловая репутация	133
За вычетом: Доля неконтролирующих акционеров (в пропорции к приобретенным чистым активам)	(19)
Итого вознаграждение	490
Итого вознаграждение	490
За вычетом: Денежные средства и их эквиваленты приобретенной компании	(6)
Чистый отток денежных средств в связи с приобретением дочернего предприятия	484

Деловая репутация, главным образом, имеет отношение к имеющейся на приобретенном дочернем предприятии рабочей силе. Деловая репутация не будет приниматься к вычету для целей налогообложения.

На дату приобретения ОАО «Новосибирский авиаремонтный завод» не составляло финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Таким образом, определить балансовую стоимость приобретенных активов, обязательств и условных обязательств непосредственно до приобретения не представлялось возможным.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2008 года выручка ОАО «Новосибирский авиаремонтный завод» составила 341 млн. рублей, а прибыль до налогообложения составила 15 млн. рублей. Отсутствует информация, подготовленная по МСФО, для определения влияния данного приобретения, если бы оно состоялось в начале периода.

ОАО «Редуктор-ПМ» – приобретение контрольной доли владения «Оборонпром»

В марте 2008 года «Оборонпром» приобрел группу «Пермские моторы» у третьей стороны. Группа «Пермские моторы» включала в себя предприятия, относящиеся к двигателестроительному и вертолетостроительному сегментам «Оборонпрома». Группа «Пермские моторы» владела 80.8% акций ОАО «Редуктор-ПМ», производителя комплектующих для вертолетов. Стоимость приобретения группы «Пермские моторы» основывалась на единой оценке всех чистых активов группы «Пермские моторы».

Доля владения «Оборонпрома» в ОАО «Редуктор-ПМ» была передана Группе в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года в связи с выделением вертолетостроительного сегмента (см. Примечание 1) и была включена в данную консолидированную финансовую отчетность с момента приобретения «Оборонпромом». Стоимость приобретения оценивается приблизительно равной справедливой стоимости приобретенных чистых активов.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Группа определила справедливую стоимость идентифицируемых активов и обязательств ОАО «Редуктор-ПМ» на дату приобретения следующим образом:

	<u>Справедливая стоимость</u>
АКТИВЫ	
Основные средства	1 223
Запасы	464
Торговая дебиторская задолженность	294
Денежные средства и их эквиваленты	55
Итого активов	2 036
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Кредиты и займы	344
Пенсионные обязательства	6
Торговая кредиторская задолженность	461
Отложенные налоговые обязательства	203
Итого обязательств	1 014
Чистые активы на дату приобретения	1 022
Плюс: Деловая репутация	5
За вычетом: Доля неконтролирующих акционеров (в пропорции к приобретенным чистым активам)	(196)
Итого вознаграждение	831
Итого вознаграждение	831
За вычетом: Денежные средства и их эквиваленты приобретенной компании	(55)
За вычетом: Вознаграждение, уплаченное «Оборонпром»	(831)
Чистый приток денежных средств в связи с приобретением дочернего предприятия	(55)

На дату приобретения ОАО «Редуктор-ПМ» не составляло финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Таким образом, определить балансовую стоимость приобретенных активов, обязательств и условных обязательств непосредственно до приобретения не представлялось возможным.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2008 года выручка ОАО «Редуктор-ПМ» составила 1 605 млн. рублей, а убыток до налогообложения составил 122 млн. рублей. Отсутствует информация, подготовленная по МСФО, для определения влияния данного приобретения, если бы оно состоялось в начале периода.

Изменения в долях владения в дочерних предприятиях за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов

ОАО «Казанский вертолетный завод» («КВЗ»)

30 июля 2010 года «КВЗ», дочернее предприятие Группы, реализовал принадлежащую ему 48.2% долю ООО «ТФК», зависимой компании Группы, за денежное вознаграждение в размере 476 млн. рублей. До даты продажи ООО «ТФК» являлось владельцем 11.4% акций «КВЗ», что эквивалентно 3.0% эффективной доли Группы, учитывая долю владения Группы в «КВЗ» и ООО «ТФК». В результате продажи инвестиций ООО «ТФК» эффективная доля владения Группы в «КВЗ» снизилась с 57.5% до 54.5%. Выбытие перекрестного владения было учтено посредством увеличения доли, принадлежащей неконтролирующим акционерам, на 272 млн. рублей, увеличения балансовой стоимости финансового вложения в ООО «ТФК» на 123 млн. рублей и уменьшения нераспределенной прибыли на 149 млн. рублей.

8 сентября 2010 года «Оборонпром» приобрел вышеуказанную 11.4% долю в уставном капитале «КВЗ» у ООО «ТФК», бывшей зависимой компании «КВЗ», за денежное вознаграждение в размере 765 млн. рублей. Вознаграждение, уплаченное «Оборонпром», было включено в состав добавочного капитала в консолидированном отчете об изменениях в капитале. На дату приобретения балансовая стоимость чистых активов «КВЗ» в консолидированной финансовой отчетности Группы составляла приблизительно 8 912 млн. рублей. В результате данного приобретения Группа отразила уменьшение доли, принадлежащей неконтролирующим акционерам, в размере 1 016 млн. рублей. Превышение доли, принадлежащей неконтролирующим акционерам, над суммой уплаченного вознаграждения было отражено в качестве увеличения нераспределенной прибыли в размере 251 млн. рублей.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

По состоянию на 1 января 2008 года «Оборонпром» владел 50% плюс одна акция компании «Прогресс». За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, ЗАО «Активные операции» («АО»), зависимая компания «Прогресса», дополнительно приобрела 1.7% и 23.3% акций «Прогресса» за денежное вознаграждение в размере 27 млн. рублей и 370 млн. рублей, соответственно (см. Примечание 18). В результате данных сделок эффективная доля владения Группы в «Прогрессе» увеличилась на 0.5% и на 6.4%, соответственно. Превышение приходящегося на долю Группы вознаграждения, уплаченного «АО», в размере 13 млн. рублей и 182 млн. рублей, за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, соответственно, над долей Группы в приобретенных долях неконтролирующих акционеров в размере 13 млн. рублей и 143 млн. рублей было отражено в качестве уменьшения нераспределенной прибыли за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, соответственно.

22 марта 2010 года «Оборонпром» приобрел 25.0% акций в уставном капитале «Прогресса» у «АО» за денежное вознаграждение в размере 440 млн. рублей. На дату приобретения балансовая стоимость чистых активов «Прогресса» в консолидированной финансовой отчетности Группы составляла 200 млн. рублей. Результат данной сделки были представлен следующим образом:

Уменьшение доли владения в результате выбытия перекрестного владения «АО»

В результате выбытия акций «Прогресса» эффективная доля владения Группы в «Прогрессе» сократилась с 57.0% до 50.0% плюс одна акция. Таким образом, Группа отразила увеличение доли, принадлежащей неконтролирующим акционерам в размере 14 млн. рублей и увеличение балансовой стоимости финансовых вложений в «АО» в размере 216 млн. рублей. Разница в размере 202 млн. рублей была признана как увеличение нераспределенной прибыли.

Увеличение доли владения в результате приобретения дополнительных акций «Прогресса» у «АО»

Вознаграждение в размере 440 млн. рублей, уплаченное «Оборонпромом», было включено в состав добавочного капитала в консолидированном отчете об изменениях в капитале с соответствующим уменьшением доли, принадлежащей неконтролирующим акционерам в размере 50 млн. рублей. Превышение суммы вознаграждения, уплаченного «Оборонпромом», над долей, принадлежащей неконтролирующим акционерам и приобретенной Группой, в размере 390 млн. рублей было признано в качестве уменьшения нераспределенной прибыли.

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

27 февраля 2010 года компания «Роствертол», которая на тот момент являлась зависимой компанией Группы, приобрела дополнительно 2.6% долю в уставном капитале «Московского вертолетного завода» за денежное вознаграждение в размере 48 млн. рублей. В результате данной сделки эффективная доля владения Группы в «Московском вертолетном заводе» (с учетом 22.8% доли Группы в «Роствертол») первоначально увеличилась на 0.6%.

В декабре 2010 года в результате приобретения контрольного пакета «Роствертол» (см. выше) эффективная доля владения Группы в «Московском вертолетном заводе» увеличилась на 1.4%. На конец финансового года эффективная доля владения Группы в «Московском вертолетном заводе» составляла 74.4%. В результате данных сделок доля неконтролирующих акционеров и нераспределенная прибыль сократились на 37 млн. рублей и 11 млн. рублей, соответственно.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

8. ВЫРУЧКА

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
<i>По месторасположению покупателей</i>			
Российская Федерация	28 557	23 295	16 303
Азия	18 437	9 032	6 020
Африка	9 957	4 729	191
Прочие страны СНГ	5 413	3 311	976
Европа	2 884	985	2 040
Америка	1 813	5 898	5 824
Прочие	141	55	344
Итого	67 202	47 305	31 698

Ниже представлен анализ крупнейших покупателей Группы, за исключением Правительства Российской Федерации, выручка по которым превышает 10% от совокупного показателя, представленных, главным образом, государственными компаниями и организациями, находящимися под контролем правительств следующих стран:

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
Китай (представлен в составе «Азия», см. выше)	9 157	менее 10%	менее 10%
Объединенные Арабские Эмираты (представлен в составе «Азия», см. выше)	менее 10%	5 820	менее 10%
Венесуэла (представлен в составе «Америка», см. выше)	менее 10%	менее 10%	5 546

9. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
Себестоимость производства, в том числе:			
Использованное при производстве сырье и материалы	29 506	20 057	13 842
Заработная плата и соответствующие социальные налоги	7 076	6 317	5 490
Производственные услуги	1 952	2 268	1 428
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 359	1 327	1 157
Электроэнергия и прочие коммунальные услуги	827	675	504
Прочие	1 178	744	565
Итого себестоимость производства	41 898	31 388	22 986
Увеличение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(934)	(876)	(610)
Итого себестоимость	40 964	30 512	22 376

10. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
Комиссионное вознаграждение	5 389	2 608	1 841
Заработная плата и соответствующие социальные налоги	4 381	2 894	2 453
Производственные услуги	906	711	676
Расходы на ремонт и обслуживание оборудования	751	148	192
Расходы на страхование	540	109	70
Расходы на гарантийное обслуживание	507	320	284
Расходы на банковское обслуживание	492	179	150
Транспортные расходы	468	415	274
Амортизация основных средств и нематериальных активов	408	401	381
Налоги, кроме налога на прибыль	352	185	212
Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки	257	222	218
Расходы на рекламу	199	160	88
Обесценение дебиторской задолженности	162	210	212
Прочие положения	1 013	572	492
Итого	15 825	9 134	7 543

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
Изменение в резерве по судебным искам и разбирательствам	483	178	86
Расходы на поддержание социальной инфраструктуры	277	234	109
Убыток от выбытия основных средств	182	97	120
Прочие	(29)	(74)	48
Итого	913	435	363

12. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

<i>Финансовые доходы</i>	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
Процентные доходы по предоставленному финансированию	342	346	121
Эффект от дисконтирования беспроцентной долгосрочной торговой дебиторской задолженности	8	28	24
Итого	350	374	145

<i>Финансовые расходы</i>	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
Процентные расходы по кредитам и займам	3 941	2 837	1 668
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	92	95	54
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	23	17	14
Итого процентные расходы	4 056	2 949	1 736
За вычетом: процентные расходы, включенные в стоимость объектов капитального строительства	(62)	(77)	(24)
За вычетом: государственные субсидии – компенсация процентных расходов	(520)	(592)	(21)
Итого финансовые расходы	3 474	2 280	1 691

13. РАСХОДЫ/(ТРЕБОВАНИЯ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
Расходы по текущему налогу на прибыль	1 474	1 000	373
Корректировка по налогу на прибыль прошлых лет	9	11	9
Итого текущий налог на прибыль	1 483	1 011	382
Эффект от изменения ставки налога на прибыль в Российской Федерации	–	–	(425)
Расход/(требование) по отложенному налогу на прибыль:	18	141	(864)
Итого расход/(требование) по отложенному налогу на прибыль	18	141	(1 289)
Итого расход/(требование) по налогу на прибыль	1 501	1 152	(907)

Ставка налога на прибыль, действовавшая в Российской Федерации, где находятся основные производственные предприятия Группы, за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, составляла 20.0% (15.5% в Пермском крае, где расположен «Редуктор-ПМ»). За год, закончившийся 31 декабря 2008 года, данная ставка составляла 24.0% (20.0% в Пермском крае). В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод», дочернее предприятие Группы, воспользовалось льготой, полученной от местных налоговых органов, и производило расчет величины текущего налога на прибыль по ставке на 4.5% ниже установленного уровня. В результате за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, ставка налога на прибыль для ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод» составила 15.5%. Данная льгота зависит от объема общих налоговых платежей, произведенных предприятием в календарном году, и его доли в региональном бюджете. При расчете отложенных налогов, относящихся к ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод», Группа использовала ставку 20.0%, которая, как предполагается, будет действовать в последующих периодах реализации налогового требования или погашения обязательства.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Если бы Группа применила ставку 15.5% в данных расчетах, отложенные налоговые обязательства Группы уменьшились бы на 250 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года с соответствующим уменьшением отложенных налоговых расходов за год, закончившийся на эту дату. За год, закончившийся 31 декабря 2008 года доход по отложенному налогу на прибыль в размере 425 млн. рублей был получен в результате изменения налоговой ставки. В ноябре 2008 года вступили в силу изменения к Налоговому кодексу Российской Федерации, которые снизили базовую ставку по налогу на прибыль организаций с 24% до 20%. С 1 января 2009 года данные изменения вступили в силу. Фактическая величина налога на прибыль отличается от величины, полученной путем умножения законодательно установленной ставки налога на прибыль в Российской Федерации на бухгалтерскую прибыль до налогообложения.

Ниже приведена сверка законодательно установленной и эффективной ставки налога на прибыль:

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
Прибыль/(убыток) до налогообложения	7 342	5 036	(2 841)
Расходы/(требования), рассчитанные по установленной ставке налога на прибыль 20% (за год, закончившийся 31 декабря 2008 года: 24%)	1 468	1 007	(682)
Корректировки:			
Эффект изменения ставки налога на прибыль в Российской Федерации (см. выше)	–	–	(425)
Эффект применения различных ставок налога на прибыль в различных юрисдикциях	(254)	(19)	5
Влияние ранее непризнанных и не использованных для целей налогообложения убытков прошлых лет и зачета налогов, использованных в текущем году или признанных в качестве отложенных налоговых требований	(4)	(97)	(10)
Расходы, не принимаемые к вычету для целей налогообложения	246	250	135
Доходы, не облагаемые для целей налогообложения	(277)	(118)	(5)
Влияние неиспользованных налоговых убытков, не признанных в качестве отложенных налоговых требований, и изменение резервов по отложенным налоговым требованиям	313	118	66
Корректировки в отношении налога на прибыль прошлых лет	9	11	9
Итого расход/(требование) по налогу на прибыль	1 501	1 152	(907)

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Баланс на 1 января 2008 года	14 037	4 560	1 554	526	267	20 944
Приобретения	95	407	125	235	1 061	1 923
Ввод в эксплуатацию	137	337	64	108	(646)	–
Поступления в связи с приобретением дочерних предприятий	1 097	1 017	15	28	7	2 164
Выбытия	(41)	(179)	(85)	(6)	–	(311)
Баланс на 31 декабря 2008 года	15 325	6 142	1 673	891	689	24 720
Приобретения	434	919	45	494	1 270	3 162
Ввод в эксплуатацию	117	103	–	16	(236)	–
Поступления в связи с приобретением дочерних предприятий	16	30	2	30	–	78
Выбытия	(71)	(83)	(23)	(59)	–	(236)
Переведено в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(992)	–	–	–	–	(992)
Баланс на 31 декабря 2009 года	14 829	7 111	1 697	1 372	1 723	26 732
Приобретения	455	1 178	113	462	3 507	5 715
Ввод в эксплуатацию	287	260	117	78	(742)	–
Поступления в связи с приобретением дочерних предприятий	2 820	2 808	215	584	804	7 231
Выбытия	(166)	(304)	(18)	(27)	–	(515)
Баланс на 31 декабря 2010 года	18 225	11 053	2 124	2 469	5 292	39 163
<i>Начисленная амортизация и обесценение</i>						
Баланс на 1 января 2008 года	(529)	(487)	(119)	(102)	–	(1 237)
Амортизационные отчисления	(549)	(638)	(125)	(156)	–	(1 468)
Выбытия	6	112	7	2	–	127
Обесценение	(1 608)	–	–	–	–	(1 608)
Баланс на 31 декабря 2008 года	(2 680)	(1 013)	(237)	(256)	–	(4 186)
Амортизационные отчисления	(591)	(726)	(108)	(246)	–	(1 671)
Выбытия	4	17	12	39	–	72
Переведено в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи	21	–	–	–	–	21
Обесценение	(628)	–	–	–	–	(628)
Баланс на 31 декабря 2009 года	(3 874)	(1 722)	(333)	(463)	–	(6 392)
Амортизационные отчисления	(597)	(668)	(114)	(295)	–	(1 674)
Выбытия	69	178	10	15	–	272
Восстановление ранее признанного обесценения	163	–	–	–	–	163
Баланс на 31 декабря 2010 года	(4 239)	(2 212)	(437)	(743)	–	(7 631)
<i>Балансовая стоимость</i>						
31 декабря 2008 года	12 645	5 129	1 436	635	689	20 534
31 декабря 2009 года	10 955	5 389	1 364	909	1 723	20 340
31 декабря 2010 года	13 986	8 841	1 687	1 726	5 292	31 532

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов в состав незавершенного строительства включены авансы, выданные на приобретение основных средств, в размере 1 858 млн. рублей, 319 млн. рублей и 1 млн. рублей, соответственно.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Отдельные объекты основных средств были переданы в залог в качестве обеспечения банковских кредитов и займов, выданных Группе:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Балансовая стоимость основных средств (см. Примечание 28)	2 177	728	1 179

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

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Балансовая стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды (см. Примечание 29)	803	682	590

Проверка на обесценение

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Группа провела оценку балансовой стоимости своих основных средств. Существенное снижение рыночных цен оказало влияние на рыночную стоимость земли и отдельных зданий, главным образом расположенных в Москве и Московской области. Возмещаемая стоимость данных активов была определена исходя из средних цен по аналогичным сделкам в отношении недвижимости в Москве и Московской области. В результате оценки, произведенной независимым оценщиком, Группа отразила убытки от обесценения в размере 628 млн. рублей и 1 608 млн. рублей за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, соответственно. Данные убытки приходятся на *Сегмент научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ* (см. Примечание 6).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, в связи с восстановлением российской и мировой экономик, Группа вновь провела оценку балансовой стоимости ранее обесцененных основных средств. В результате новой оценки, проведенной независимым оценщиком, по состоянию на 31 декабря 2010 года Группа восстановила ранее признанные убытки от обесценения в размере 163 млн. рублей. Суммы восстановленного обесценения относятся к тому же сегменту, по которому в предыдущие периоды были признаны убытки.

15. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 декабря 2009 года внеоборотные активы Группы, предназначенные для продажи, балансовой стоимостью 971 млн. рублей были представлены отдельными офисными зданиями, которые руководство Группы планировало реализовать в течение следующего года. В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа завершила продажу данных активов, что привело к убытку от выбытия в размере 108 млн. рублей, главным образом возникшему в отношении прочих активов, реализованных совместно с активами, предназначенными для продажи. Убыток от выбытия данных активов был отражен в составе *Прочих операционных расходов* по строке *Убыток от выбытия основных средств*.

16. ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Баланс на начало года	913	138	–
Поступления в связи с приобретением дочерних предприятий (см. Примечание 7)	–	775	138
Баланс на конец года	<u>913</u>	<u>913</u>	<u>138</u>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Отнесение деловой репутации к отдельным единицам, генерирующим денежные потоки

Балансовая стоимость деловой репутации была отнесена на следующие единицы, генерирующие денежные потоки:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
ОАО «Вертолетная инновационная промышленная компания»	775	775	–
ОАО «Новосибирский авиаремонтный завод»	133	133	133
ОАО «Редуктор-ПМ»	5	5	5
Итого	913	913	138

Ежегодная оценка на обесценение

По состоянию на 31 декабря 2010 года и на конец каждого из представленных отчетных периодов Группа произвела оценку возмещаемой стоимости деловой репутации. За представленные периоды такого обесценения не произошло.

Основные оценки и предпосылки, которые были использованы при расчете стоимости активов в пользовании по состоянию на 31 декабря 2010 года, представлены следующим образом:

Прогнозирование *денежных потоков* базировалось на бюджетных показателях Группы за год, заканчивающийся 31 декабря 2011 года. Будущие денежные потоки были оценены до 2020 года, что в целом соответствует средним срокам полезного использования основных средств соответствующих единиц, генерирующих денежные потоки.

Скорректированная на эффект налогообложения ставка дисконтирования в размере 15.0% была определена исходя из средневзвешенной стоимости капитала («WACC») и отражает оценку руководством Группы рисков, присущих соответствующим единицам, генерирующим денежные потоки.

Прогнозные показатели инфляции в течение следующих 10-ти лет соответствуют данным полученным из внешних источников. В последующие периоды был использован уровень инфляции, равный 3.5% годовых.

Темпы роста объема производства основываются на оценках руководством темпов роста вертолетной промышленности, принимая во внимание последние статистические и прогнозные данные по отрасли.

Рост цены реализации будет соответствовать увеличению *Индекса цен на запасные части*, который в свою очередь подлежит индексации согласно прогнозным показателям инфляции. Соответственно, норма валовой прибыли в прогнозном периоде будет относительно стабильной и будет находиться в диапазоне от 44.3% до 51.9%.

Ключевые оценки и допущения, на основании которых производился расчет полезной стоимости, представлены следующим образом:

	Прогнозные показатели инфляция, %	Индекс цен на запасные части, %	Темпы роста объема производства, % (по отношению к предыдущему году)	Норма валовой прибыли, %
2011	7.7	6.9	18.3	51.9
2012	6.9	5.3	3.6	50.6
2013	6.4	5.2	(11.5)	49.1
2014	6.0	5.0	(6.5)	47.7
2015	5.8	4.7	–	46.5
В последующие периоды (2016 – 2020)	4.4	4.1	3.5	44.3
В среднем за период до 2020 года	5.5	4.8	2.1	46.7

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

17. ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Капитализи- рованные затраты на разработки	Приобретенное программное обеспечение и прочие активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Баланс на 1 января 2008 года	643	55	698
Поступления	578	78	656
Полученные государственные субсидии	(577)	–	(577)
Баланс на 31 декабря 2008 года	644	133	777
Поступления	1 045	60	1 105
Полученные государственные субсидии	(371)	–	(371)
Выбытия	(17)	(13)	(30)
Баланс на 31 декабря 2009 года	1 301	180	1 481
Поступления	1 691	51	1 742
Полученные государственные субсидии	(391)	–	(391)
Поступления в связи с приобретением «Роствертола» (см. Примечание 7)	240	38	278
Баланс на 31 декабря 2010 года	2 841	269	3 110
<i>Накопленная амортизация</i>			
Баланс на 1 января 2008 года	(377)	(13)	(390)
Начисленная амортизация	(35)	(35)	(70)
Баланс на 31 декабря 2008 года	(412)	(48)	(460)
Начисленная амортизация	(31)	(26)	(57)
Списание амортизации по выбывшим активам	9	–	9
Баланс на 31 декабря 2009 года	(434)	(74)	(508)
Начисленная амортизация	(56)	(37)	(93)
Баланс на 31 декабря 2010 года	(490)	(111)	(601)
<i>Балансовая стоимость</i>			
31 декабря 2008 года	232	85	317
31 декабря 2009 года	867	106	973
31 декабря 2010 года	2 351	158	2 509

18. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

	ОАО «Роствертол»	ООО «ТФК»	ЗАО «Активные операции»	ОАО АКБ «Заречье»	ОАО АКБ «Донком- банк»	Итого
Баланс на 1 января 2008 года	1 258	327	245	188	–	2 018
Доля в финансовых результатах	(27)	6	–	(28)	–	(49)
Дивиденды	(26)	–	–	(9)	–	(35)
Дополнительные вложения	–	–	245	–	–	245
Приобретение перекрестного владения	–	–	(182)	–	–	(182)
Баланс на 31 декабря 2008 года	1 205	333	308	151	–	1 997
Доля в финансовых результатах	127	–	1	15	–	143
Дивиденды	(26)	(4)	–	(5)	–	(35)
Приобретение перекрестного владения	–	–	(13)	–	–	(13)
Баланс на 31 декабря 2009 года	1 306	329	296	161	–	2 092
Доля в финансовых результатах	156	23	(11)	7	–	175
Дивиденды	(291)	–	–	–	–	(291)
Приобретение перекрестного владения	(11)	–	–	–	–	(11)
Выбытие перекрестного владения	11	123	216	–	–	350
Продажа вложений	–	(475)	–	–	–	(475)
Поступления в рамках приобретения предприятий	–	–	–	–	125	125
Изменение классификации в связи с приобретением предприятий	(1 171)	–	–	–	–	(1 171)
Баланс на 31 декабря 2010 года	–	–	501	168	125	794

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

ОАО «Роствертол» («Роствертол»)

«Роствертол» – компания, занимающаяся производством вертолетов, производственная база которого расположена в Ростове-на-Дону, Российская Федерация. В сентябре 2007 года «Оборонпром» приобрел 17.3% акций «Роствертола» за денежное вознаграждение в сумме 723 млн. рублей. В результате данного приобретения доля Группы в «Роствертоле» возросла до 22.8%, из которых 17.3% принадлежали «Оборонпрому», а дополнительные 5.5% принадлежали государственным органам РФ. Начиная с этого момента Группа получила возможность оказывать существенное влияние на деятельность «Роствертола».

Стоимость приобретения «Роствертола» «Оборонпромом», наряду с балансовой стоимостью 5.5% доли, принадлежащей государственным органам РФ, была учтена Группой как взнос акционеров в капитал в сумме 1 298 млн. рублей. Доля владения в размере 5.5%, принадлежащая государственным органам РФ, была передана «Оборонпрому» в 2008 и 2009 годах. В декабре 2010 года вся доля в размере 22.8% была передана «Оборонпромом» Компании в качестве вознаграждения за дополнительные акции, выпущенные Компанией. Данная передача была произведена в рамках формирования Группы (см. Примечание 1).

Группа учитывала вложения в «Роствертол» по методу долевого участия с сентября 2007 до декабря 2010 года, момента получения контроля посредством приобретения дополнительных 52.3% акций «Роствертола» за общее денежное вознаграждение в размере 3 230 млн. рублей. (см. Примечание 7).

Финансовая информация в части активов и обязательств «Роствертола» представлена ниже:

	31/12/2009	31/12/2008
Итого активы	12 934	11 604
Итого обязательства	(7 317)	(6 303)
Чистые активы	5 617	5 301
Доля, принадлежащая Группе, %	22.8	22.8
Доля Группы в чистых активах зависимой компании	1 306	1 205

Финансовая информация в части выручки и результатов финансовой деятельности «Роствертола» до момента, когда «Роствертол» стал дочерним предприятием Группы, представлена ниже:

	Период с 01/01/2010 по 10/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
Выручка	15 494	11 286	7 302
Прибыль/(убыток)	696	567	(126)
Доля, принадлежащая Группе, %	22.8	22.8	22.8
Доля Группы в прибыли/(убытке) зависимой компании	156	127	(27)

ООО «ТФК» («ТФК»)

До 1 января 2008 года «ТФК», зависимая компания «КВЗ», являющегося в свою очередь дочерним предприятием Группы, приобрела у неконтролирующих акционеров 11.4% акций «КВЗ», что привело к пропорциональному снижению балансовой стоимости вложений Группы в «ТФК» на 123 млн. рублей. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов балансовая стоимость акций «КВЗ», которыми владела «ТФК» и которые учитывались как уменьшение вложений Группы в «ТФК», составила 123 млн. рублей.

30 июля 2010 года «КВЗ», дочернее предприятие Группы, реализовал принадлежавшую ему 48.2% долю ООО «ТФК», зависимой компании Группы, за денежное вознаграждение в размере 476 млн. рублей (см. Примечание 7).

Финансовая информация в части активов и обязательств «ТФК» представлена ниже:

	31/12/2009	31/12/2008
Итого активы	1 005	1 010
Итого обязательства	(65)	(63)
Чистые активы	940	947
Доля, принадлежащая Группе, %	48.2	48.2
Доля Группы в чистых активах зависимой компании	452	456
За вычетом перекрестного владения	(123)	(123)
Балансовая стоимость вложений в зависимую компанию	329	333

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Финансовая информация в части выручки и результатов финансовой деятельности «ТФК» до момента продажи вложений в зависимую компанию приводится ниже:

	Период с 01/01/2010 по 30/07/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
Выручка	134	284	241
Прибыль	48	1	12
Доля, принадлежащая Группе, %	48.2	48.2	48.2
Доля Группы в прибыли зависимой компании	23	–	6

ЗАО «Активные операции» («АО»)

В 2007 году «Прогресс», дочернее предприятие Группы, основало «АО» путем внесения 245 млн. рублей в обмен на 49% его уставного капитала. В 2008 году «Прогресс» внес 245 млн. рублей в уставный капитал «АО» в результате дополнительного выпуска акций.

В 2009 и 2008 годах «АО» приобрело 1.7% и 23.3% акций у неконтролирующих акционеров «Прогресса», что привело к пропорциональному снижению балансовой стоимости вложений Группы в «АО» на 13 млн. рублей и 182 млн. рублей, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов балансовая стоимость акций «Прогресса», которыми владеет «АО» и которые учитываются как уменьшение вложений Группы в «АО», составила 195 млн. рублей и 182 млн. рублей, соответственно.

22 марта 2010 года «Оборонпром» приобрел 25.0% акций в уставном капитале «Прогресса» у «АО» за денежное вознаграждение в размере 440 млн. рублей. В результате данной операции балансовая стоимость вложений в «АО» увеличилась на 216 млн. рублей и была представлена как продажа перекрестного владения в «Прогрессе» (см. Примечание 7).

Финансовая информация в части активов и обязательств «АО» представлена ниже:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Итого активы	1 029	999	998
Итого обязательства	(9)	–	–
Чистые активы	1 020	999	998
Доля, принадлежащая Группе, %	49.0	49.0	49.0
Доля Группы в чистых активах зависимой компании	501	491	490
За вычетом: перекрестного владения	–	(195)	(182)
Балансовая стоимость вложений в зависимую компанию	501	296	308

Финансовая информация в части выручки и результатов финансовой деятельности «АО» представлена ниже:

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
Выручка	5	3	–
Прибыль/(убыток)	21	1	(2)
Доля, принадлежащая Группе, %	49.0	49.0	49.0
Доля Группы в прибыли зависимой компании	10	1	–
За вычетом: доли Группы в прибыли от продажи перекрестного владения	(21)	–	–
Доля Группы в (убытке)/прибыли зависимой компании	(11)	1	–

ОАО АКБ «Заречье» («Заречье»)

«Заречье», зависимая компания «КВЗ», является региональным коммерческим банком, оказывающим финансовые услуги предприятиям и гражданам Республики Татарстан.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Финансовая информация в части активов и обязательств «Заречья» представлена ниже:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Итого активы	4 871	3 218	3 129
Итого обязательства	(4 209)	(2 582)	(2 536)
Чистые активы	662	636	593
Доля, принадлежащая Группе, %	25.4	25.4	25.4
Доля Группы в чистых активах зависимых компаний	168	161	151

Финансовая информация в части выручки и результатов финансовой деятельности «Заречья» представлена ниже:

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
Выручка	239	205	125
Прибыль/(убыток)	27	61	(117)
Доля, принадлежащая Группе, %	25.4	25.4	25.4
Доля Группы в прибыли/(убытке) зависимой компании	7	15	(28)

ООО АКБ «Донкомбанк» («Донкомбанк»)

В результате приобретения «Роствертола» в декабре 2010 года Группа приобрела 30.3% долю в «Донкомбанке», зависимом предприятии «Роствертола». «Донкомбанк» является региональным коммерческим банком, оказывающим финансовые услуги предприятиям и гражданам в Ростове-на-Дону.

На 31 декабря 2010 года активы и обязательства «Донкомбанка» составляли 3 228 млн. рублей и 2 807 млн. рублей, соответственно. Выручка, прибыль и доля Группы в прибыли «Донкомбанка» за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составили ноль рублей.

19. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Торговая дебиторская задолженность	9 062	6 790	6 073
За вычетом: Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности	(493)	(472)	(409)
Итого	8 569	6 318	5 664
Итого долгосрочная торговая дебиторская задолженность	172	63	87
Итого краткосрочная торговая дебиторская задолженность	8 397	6 255	5 577

Анализ торговой дебиторской задолженности Группы по срокам возникновения представлен следующим образом:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Просроченная, но по которой не создавался резерв под обесценение			
1 месяц	59	–	3
1–3 месяца	110	203	236
От 3 месяцев до 1 года	55	177	325
Более 1 года	49	–	65
Итого просроченная, но по которой не создавался резерв под обесценение	273	380	629
Срок погашения:			
1 месяц	263	625	226
1–3 месяца	3 034	4 871	3 825
От 3 месяцев до 1 года	4 827	379	897
Более 1 года	172	63	87
Итого	8 569	6 318	5 664

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов торговая дебиторская задолженность включала просроченную задолженность, но по которой не создавался резерв под обесценение, в сумме 273 млн. рублей, 380 млн. рублей и 629 млн. рублей, соответственно. Группа не имеет обеспечения в отношении данных сумм. Руководство Группы полагает, что данные суммы будут полностью погашены.

Изменение резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Баланс на начало года	472	409	244
Признанные убытки от обесценения	104	63	165
Суммы, списанные как безнадежные к возмещению	(83)	–	–
Баланс на конец года	493	472	409

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов долгосрочная торговая дебиторская задолженность оценивалась по амортизированной стоимости с использованием средневзвешенной ставки дисконтирования 13%. Группа не имеет обеспечения в отношении данных сумм.

20. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Нефинансовые активы			
Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг	21 646	14 353	5 029
Предоплаты по комиссиям	2 666	4 417	546
Итого нефинансовые активы	24 312	18 770	5 575
Финансовые активы			
Прочая дебиторская задолженность	717	955	972
За вычетом: Резерв по сомнительной прочей дебиторской задолженности	(93)	(67)	(44)
Итого финансовые активы	624	888	928
Итого долгосрочные авансы выданные	5 080	3 414	312
Итого краткосрочные авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	19 856	16 244	6 191

Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов авансы, выданные поставщикам товарно-материальных запасов и услуг, представлены за вычетом резерва под обесценение в размере 348 млн. рублей, 313 млн. рублей и 189 млн. рублей, соответственно. За годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов Группа признала убытки от обесценения по авансам, выданным поставщикам запасов и услуг, в размере 16 млн. рублей, 124 млн. рублей и 26 млн. рублей, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов задолженность пяти крупнейших контрагентов Группы (по отдельности превышающих 2% от общих остатков выданных авансов), составляла 41%, 51% и 37% от общего остатка, соответственно. Данные остатки представлены следующим образом:

Название контрагента	Местонахождение	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
ОАО «Радиоприбор», Владивосток	Российская Федерация	4 796	3 181	778
«Рособоронэкспорт»	Российская Федерация	2 666	4 417	546
«Мотор Сич»	Украина	1 052	657	574
ОАО «Климов»	Российская Федерация	873	693	163
ОАО Корпорация «Фазотрон НИИР»	Российская Федерация	651	684	–
		10 038	9 632	2 061

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

ОАО «Радиоприбор» («Радиоприбор»)

«Радиоприбор» является стратегическим поставщиком систем наведения для ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС». Государственные органы Российской Федерации являются держателями «золотой акции» «Радиоприбора», что дает возможность Группе выдвигать одного представителя в Совет директоров «Радиоприбора». За годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов, «Радиоприбор» осуществил поставки систем наведения на суммы примерно 1 176 млн. рублей, 663 млн. рублей и 912 млн. рублей, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов авансы в сумме 3 623 млн. рублей, 2 005 млн. рублей и 130 млн. рублей, соответственно, были представлены в составе долгосрочных авансов выданных.

«Рособоронэкспорт»

«Рособоронэкспорт» – специально созданная Правительством Российской Федерации организация, целью которой является контроль за экспортом военной и сопутствующей продукции, эта же организация является агентом при продаже Группой большинства военной и сопутствующей продукции на экспорт. За годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов 30%, 29% и 26% реализации Группы осуществлялось через «Рособоронэкспорт». Комиссия устанавливается по каждому соглашению отдельно и находится в диапазоне от 5% до 30% от цены реализации.

«Мотор Сич»

Украинский производитель двигателей «Мотор Сич» является крупнейшим стратегическим поставщиком двигателей. Исторически «Мотор Сич» являлся поставщиком около 60% всех двигателей, закупаемых Группой.

ОАО «Климов» («Климов»)

«Климов» является связанной стороной Группы, а также крупнейшим производителем двигателей в России, который поставляет примерно 30% двигателей, используемых Группой. «Климов» также участвует в ряде научно-исследовательских проектов Группы в качестве стороны, отвечающей за разработку новых или модификацию существующих двигателей.

ОАО Корпорация «Фазотрон НИИР» («НИИР-Фазотрон»)

«НИИР-Фазотрон» является связанной стороной, а также одним из ключевых для Группы поставщиком радиолокационных систем наведения. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов авансы в сумме 387 млн. рублей и 363 млн. рублей, соответственно, были представлены в составе долгосрочных авансов выданных.

Прочая дебиторская задолженность

Изменение резерва по сомнительной прочей дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Баланс на начало года	67	44	23
Признанные убытки от обесценения	42	23	21
Суммы, списанные как безнадежные к возмещению	(16)	–	–
Баланс на конец года	93	67	44

21. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Банковские депозиты	259	3 217	184
Авансы, уплаченные в связи с приобретением дочерних предприятий	748	–	–
Имеющиеся в наличии для продажи финансовые вложения в акции	456	81	48
Выданные займы	198	46	689
Векселя	108	277	557
Прочее	–	104	150
Итого	1 769	3 725	1 628
Итого прочие внеоборотные финансовые активы	1 356	1 243	337
Итого прочие текущие финансовые активы	413	2 482	1 291

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Банковские депозиты

Название Банка	Валюта	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
ОАО АКБ «Донкомбанк», зависимая компания Группы	рубли	150	–	–
ОАО АКБ «Заречье», зависимая компания Группы	рубли	20	–	108
ОАО АКБ «Банк Москвы», связанная сторона Группы	дол. США	18	128	66
ОАО АКБ «Банк Москвы», связанная сторона Группы	Евро	26	6	–
ОАО АКБ «Банк Москвы», связанная сторона Группы	рубли	–	–	10
ОАО «Банк Санкт-Петербург»	дол. США	–	1 058	–
ОАО «Банк Санкт-Петербург»	Евро	–	868	–
ЗАО АКБ «Интерпромбанк»	рубли	45	957	–
ОАО АКБ «Росбанк»	рубли	–	200	–
Итого		259	3 217	184

ОАО АКБ «Донкомбанк», зависимая компания ОАО «Роствертол»

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов эффективные процентные ставки и сроки погашения по депозитам, размещенным в ОАО АКБ «Донкомбанк», были представлены следующим образом:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Эффективные процентные ставки, % годовых – рубли	1.8	не применимо	не применимо
Сроки погашения (до)	27/09/2013	не применимо	не применимо

ОАО АКБ «Заречье», зависимая компания ОАО «Казанский вертолетный завод»

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов эффективные процентные ставки и сроки погашения по депозитам, размещенным в ОАО АКБ «Заречье», были представлены следующим образом:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Эффективные процентные ставки, % годовых – рубли	3.5	не применимо	4.0
Сроки погашения (до)	28/01/2011	не применимо	20/01/2010

ОАО АКБ «Банк Москвы», связанная сторона Группы

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов эффективные процентные ставки и сроки погашения по депозитам, размещенным в ОАО «Банк Москвы», представлены следующим образом:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Эффективные процентные ставки, % годовых – дол. США	4.0	2.5 – 10.0	5.6 – 6.8
Эффективные процентные ставки, % годовых – Евро	2.4 – 3.9	3.9	не применимо
Эффективные процентные ставки, % годовых – рубли	не применимо	не применимо	7.2 – 10.9
Сроки погашения (до)	20/10/2011	26/08/2010	16/12/2009

ОАО «Банк Санкт-Петербург»

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов эффективные процентные ставки и сроки погашения по депозитам, размещенным в ОАО «Банк Санкт-Петербург», были представлены следующим образом:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Эффективные процентные ставки, % годовых – долл. США	не применимо	4.7	не применимо
Эффективные процентные ставки, % годовых – Евро	не применимо	5.5	не применимо
Сроки погашения (до)	не применимо	24/02/2010	не применимо

ЗАО АКБ «Интерпромбанк»

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов эффективные процентные ставки и сроки погашения по депозитам, размещенным в ЗАО АКБ «Интерпромбанк», были представлены следующим образом:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Эффективные процентные ставки, % годовых – рубли	6.5	3.0 – 12.0	не применимо
Сроки погашения (до)	31/07/2011	30/12/2011	не применимо

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

ОАО АКБ «Росбанк»

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов эффективные процентные ставки и сроки погашения по депозитам, размещенным в ОАО АКБ «Росбанк», были представлены следующим образом:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Эффективные процентные ставки, % годовых – рубли	не применимо	7.5	не применимо
Сроки погашения (до)	не применимо	30/06/2010	не применимо

Авансы, уплаченные в связи с приобретением дочерних предприятий

В декабре 2010 года «Роствертол», дочернее предприятие Группы, заплатил аванс на общую сумму 783 млн. рублей за приобретение 100% акций ЗАО «Авиакомпания «Роствертол Авиа» и ЗАО «Санаторий «Зорька». До 31 декабря 2010 года «Роствертол» получил право собственности на 5% и 2% акций ЗАО «Авиакомпания «Роствертол Авиа» и ЗАО «Санаторий «Зорька», соответственно. Данные инвестиции были представлены как *Имеющиеся в наличии для продажи финансовые вложения в акции* (см. ниже). Оставшиеся доли участия в этих организациях не были переданы по состоянию на 31 декабря 2010 года и в связи с этим представлены как *Авансы, уплаченные в связи с приобретением дочерних предприятий* в размере 748 млн. рублей. После отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску, Группа получила право собственности на остальные акции (см. Примечание 40).

Имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП») финансовые вложения в акции

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые вложения Группы представляют собой вложения в обращающиеся и необращающиеся на организованных рынках долевые ценные бумаги. Данные акции не предназначены для торговли и, соответственно, представлены как имеющиеся в наличии для продажи.

	Доля, %	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
ИНДП – оцениваемые по справедливой стоимости				
ОАО «ТВЦ»	25.0 ¹	359	–	–
ОАО АКБ ММБ «Банк Москвы»	0.03	19	14	13
ИНДП – оцениваемые по стоимости приобретения				
ЗАО «Авиакомпания «Роствертол Авиа»	5.0	32	–	–
ЗАО «Санаторий «Зорька»	2.0	3	–	–
Прочее	различные	43	67	35
Итого		456	81	48

¹ В декабре 2010 года в рамках приобретения 52.3% акций «Роствертола» Группа приобрела 100% привилегированных акций, что составляет 25% долю собственности в ОАО «ТВЦ».

Выданные займы

Название контрагента	Валюта	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
«Оборонпром»	рубли	96	30	339
ООО «Аметист»	рубли	57	–	–
ООО «Вега отель»	рубли	30	–	–
ОАО «Радиоприбор»	рубли	–	–	320
Прочие	рубли	15	16	30
Итого		198	46	689

«Оборонпром»

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов займы, выданные «Оборонпрому», контролирующему акционеру Группы, были представлены необеспеченными рублевыми займами. непогашенный по состоянию на 31 декабря 2010 года заем в сумме 96 млн. рублей был приобретен Группой в результате приобретения контрольной доли владения в «Роствертоле» (см. Примечание 7). Номинальная процентная ставка по данному займу составляет 0.1% годовых. Данный заем не был отражен по справедливой стоимости на дату приобретения предприятия, поскольку разница между балансовой и справедливой стоимостью является незначительной.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Эффективные процентные ставки и сроки погашения по данным займам были представлены следующим образом:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Эффективные процентные ставки, % годовых	0.1	12.0	20.0
Срок погашения	01/09/2011	31/12/2010	24/09/2010

ООО «Аметист» и ООО «Вега отель»

По состоянию на 31 декабря 2010 года займы, выданные ООО «Аметист» и ООО «Отель Вега», были представлены необеспеченными рублевыми займами, приобретенными Группой в результате приобретения контрольной доли владения в ОАО «Роствертол» (см. Примечание 7). Номинальные процентные ставки варьируются в диапазоне от 0.1% до 7.0% годовых, а сроки погашения с 31 мая 2011 года по 30 декабря 2011 года. Данные займы не были отражены по справедливой стоимости на дату объединения бизнеса, поскольку разница между балансовой и справедливой стоимостью является незначительной.

ОАО «Радиоприбор»

По состоянию на 31 декабря 2008 года рублевый беспроцентный необеспеченный заем был выдан ОАО «Радиоприбор», поставщику систем наведения «Прогресса» (см. Примечание 20), дочерней компании Группы. Данный заем оценивается по амортизированной стоимости с учетом годовой эффективной процентной ставки 13.0%. В 2009 году ОАО «Радиоприбор» погасил заем денежными средствами.

Векселя

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов основные виды векселей в разрезе валют и эффективных процентных ставок были представлены следующим образом:

Вид векселя	Эффективная процентная ставка	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Банковские векселя – рубли	11.0	59	73	27
Банковские векселя – дол. США	12.0	34	204	530
Прочие векселя – рубли	ноль	15	–	–
Итого		108	277	557

Сроки погашения рублевых банковских векселей варьируются с 15 января 2011 года по 21 декабря 2011 года. Долларовые банковские векселя были погашены 15 января 2011 года.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

22. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31/12/2010	Отражено в составе прибылей и убытков	Приобретения (см. Приме- чание 7)	31/12/2009	Отражено в составе прибылей и убытков	Приобретения (см. Приме- чание 7)	31/12/2008	Отражено в составе прибылей и убытков	Приобретения (см. Приме- чание 7)	31/12/2007
Запасы	2 119	(217)	227	2 109	396	–	1 713	332	1	1 380
Убыток, переносимый на будущие периоды	–	(583)	–	583	583	–	–	–	–	–
Прочие финансовые активы	40	24	–	16	(3)	–	19	3	11	5
Дебиторская задолженность	1 460	1 373	10	77	(98)	–	175	(32)	23	184
Кредиторская задолженность	77	(29)	–	106	50	–	56	35	9	12
Основные средства	193	105	–	88	2	–	86	(47)	5	128
Кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде	48	(83)	–	131	(32)	–	163	132	9	22
За вычетом: резерва	(306)	(306)	–	–	–	–	–	–	–	–
Отложенные налоговые требования	3 631	284	237	3 110	898	–	2 212	423	58	1 731
Основные средства	(3 822)	256	(1 006)	(3 072)	382	(6)	(3 448)	1 129	(428)	(4 149)
Кредиторская задолженность	(2 213)	(580)	(105)	(1 528)	(827)	–	(701)	(273)	(22)	(406)
Комиссии	(772)	14	–	(786)	(677)	–	(109)	(109)	–	–
Дебиторская задолженность	(407)	(117)	–	(290)	59	–	(349)	149	(10)	(488)
Товарно-материальные запасы	(24)	90	–	(114)	16	–	(130)	(71)	22	(81)
Прочие финансовые активы	(42)	35	(25)	(52)	8	–	(60)	41	–	(101)
Отложенные налоговые обязательства	(7 280)	(302)	(1 136)	(5 842)	(1 039)	(6)	(4 797)	866	(438)	(5 225)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(3 649)	(18)	(899)	(2 732)	(141)	(6)	(2 585)	1 289	(380)	(3 494)

В соответствии с учетной политикой Группы был произведен зачет некоторых отложенных налоговых требований и обязательств. Ниже приведен анализ отложенных налоговых требований и обязательств (после зачета), представленных в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Отложенные налоговые требования	201	164	104
Отложенные налоговые обязательства	(3 850)	(2 896)	(2 689)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(3 649)	(2 732)	(2 585)

Временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью дочерних и зависимых предприятий, были представлены следующим образом:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Дочерние предприятия	3 055	2 996	1 206
Зависимые предприятия	338	359	251
Итого	3 393	3 355	1 457

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов отложенные налоговые обязательства, возникающие в результате данных разниц, не отражались, поскольку руководство считает, что Группа способна контролировать сроки восстановления временных разниц и существует вероятность того, что в обозримом будущем временные разницы не будут восстановлены. Непризнанные разницы относятся к дочерним и зависимым предприятиям, зарегистрированным на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов Группа признала неиспользованные налоговые убытки, переносимые на будущие периоды, в размере ноль рублей, 583 млн. рублей и ноль рублей, соответственно. Неиспользованные налоговые убытки, по которым были признаны отложенные налоговые требования, относятся к дочернему предприятию Группы ОАО «Казанский вертолетный завод» и были полностью использованы в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года.

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

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
ОАО «КАМОВ»	203	102	74
ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие»	336	201	111
ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС»	108	75	161
ОАО «Новосибирский авиаремонтный завод»	105	109	120
Итого	752	487	466

Отложенные налоговые требования по неиспользованным налоговым убыткам, переносимые на будущие периоды, не признавались в связи с низкой вероятностью наличия в будущем прибыли, в счет которой могут быть зачтены данные неиспользованные налоговые убытки. Сроки зачета неиспользованных налоговых убытков истекают в течение периода вплоть до 2019 года.

23. ЗАПАСЫ

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Сырье и производственные материалы	15 723	8 693	6 370
За вычетом: Резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам	(975)	(404)	(247)
	14 748	8 289	6 123
Незавершенное производство	4 902	3 516	2 543
Готовая продукция	1 061	383	568
За вычетом: Резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым остаткам незавершенного производства и готовой продукции	(591)	(414)	(562)
	5 372	3 485	2 549
Итого	20 120	11 774	8 672

Отдельные запасы были переданы в залог в качестве обеспечения кредитов и займов, предоставленных Группе:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Балансовая стоимость запасов (см. Примечание 28)	2 669	9 827	4 000

Изменение суммы резерва по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам было представлено следующим образом:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Баланс на начало года	818	809	544
Увеличение резерва	683	114	280
Приобретено в рамках приобретения предприятий	141	–	–
Восстановление резерва	(76)	(105)	(15)
Баланс на конец года	1 566	818	809

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

24. ДОГОВОРЫ НА СТРОИТЕЛЬСТВО

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Накопленные понесенные затраты на строительство плюс признанные доходы, за вычетом признанных убытков на отчетную дату	20 896	11 746	6 914
За вычетом: Выставленные промежуточные счета по контрактам	(38 762)	(23 207)	(12 359)
	(17 866)	(11 461)	(5 445)
<i>Представлено в консолидированном отчете о финансовом положении в составе:</i>			
Дебиторская задолженность заказчиков по договорам на строительство	6 336	3 015	2 596
Авансы, полученные от заказчиков по договорам на строительство	(24 202)	(14 476)	(8 041)
	(17 866)	(11 461)	(5 445)

25. ПРОЧИЕ НАЛОГИ

<i>Прочие налоги к возмещению</i>			
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Налог на добавленную стоимость к возмещению	6 556	3 285	2 738
Прочее	75	63	34
Итого	6 631	3 348	2 772
<i>Задолженность по прочим налогам</i>			
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Налог на добавленную стоимость	1 158	376	234
Налог на доходы физических лиц и страховые взносы	262	137	226
Налог на имущество	51	2	33
Прочее	67	55	61
Итого	1 538	570	554

26. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Текущие счета в банках, в том числе:			
Рубли	8 238	5 679	2 945
Дол. США	1 701	408	983
Евро	922	1 559	1 539
Банковские депозиты, в том числе:			
Рубли	6 423	1 747	802
Евро	645	–	–
Дол. США	–	19	17
Прочие денежные средства и их эквиваленты	28	–	–
	17 957	9 412	6 286

Банковские депозиты

Название Банка	Валюта	31/12/2010		31/12/2009		31/12/2008	
		% ставка	Баланс	% ставка	Баланс	% ставка	Баланс
ОАО «Банк ВТБ»	рубли	3.7 – 4.0	3 700	7.7 – 10.0	751	–	–
ОАО «Сбербанк Российской Федерации»	рубли	2.3 – 2.8	1 423	4.5	56	5.0	130
ОАО АКБ «Заречье»	рубли	0.2 – 2.8	1 200	6.0 – 7.2	830	–	–
ОАО «Банк Санкт-Петербург»	Евро	2.3	645	–	–	–	–
ЗАО АКБ «Новикомбанк»	рубли	4.5	100	9.0	10	–	–
ОАО АКБ «Международный финансовый клуб»	рубли	–	–	5.0 – 7.2	100	–	–
ОАО «Промстройбанк»	дол. США	–	–	9.6	19	–	–
ОАО АКБ «Банк Москвы»	рубли	–	–	–	–	10.5	400
ЗАО КБ «Нацинвестпромбанк»	рубли	–	–	–	–	4.0	185
ОАО АКБ «Московский кредитный банк»	рубли	–	–	–	–	4.0 – 5.0	87
ОАО АКБ «Банк Москвы»	дол. США	–	–	–	–	3.9	17
Итого			7 068		1 766		819

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

27. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Обыкновенные акции

	31/12/2010		31/12/2009		31/12/2008	
	Кол-во акций	Уставный капитал	Кол-во акций	Уставный капитал	Кол-во акций	Уставный капитал
Баланс на начало года	1 000	1	1 000	1	1 000	1
23 декабря 2010 года						
Дополнительный выпуск акций (см. ниже)	93 994	94	–	–	–	–
Баланс на конец года	94 994	95	1 000	1	1 000	1

Обыкновенные акции Компании номинальной стоимостью 1 000 рублей дают право их держателям на один голос на собрании акционеров, а также предоставляют право на получение дивидендов, которые должны быть утверждены на Собрании акционеров.

На общем собрании акционеров, которое состоялось 26 апреля 2010 года, «Оборонпром» принял решение об увеличении уставного капитала Компании путем дополнительного выпуска 93 994 обыкновенных акций. Выпуск был завершен 23 декабря 2010 года. Все акции были приобретены «Оборонпром». В качестве вознаграждения за дополнительно выпущенные акции, «Оборонпром» передал: пакеты акций некоторых дочерних предприятий Группы (см. Примечание 1); 22.8% долю владения в компании «Роствертол»; а также денежное вознаграждения в размере 3 050 млн. рублей.

Акции ОАО «ОПК «Оборонпром», принадлежащие Группе

Как часть активов, приобретенных Группой в связи со сделкой по приобретению контрольной доли владения в «Роствертоле», Группа приобрела 0.62% акций «Оборонпрома», единственного акционера Группы. Акции «Оборонпрома» были отражены по справедливой стоимости (на дату сделки по приобретению компаний) в размере 231 млн. рублей и представлены как *Акции ОАО «ОПК «Оборонпром», принадлежащие Группе* в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Дивиденды и нераспределенная прибыль

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и составления отчетности («РСБУ»). По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов величина нераспределенной прибыли Компании, подготовленной по РСБУ, которая может быть потенциально распределена между акционерами в форме дивидендов, составляла 612 млн. рублей, 323 млн. рублей и 68 млн. рублей (все – не аудировано), соответственно.

Информация о дивидендах, объявленных Компанией и предприятиями Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов, представлены ниже:

Наименование компании	Год, закончившийся 31/12/2010		Год, закончившийся 31/12/2009		Год, закончившийся 31/12/2008	
	Итого объявленные дивиденды	Относящиеся на долю неконтролирующих акционеров	Итого объявленные дивиденды	Относящиеся на долю неконтролирующих акционеров	Итого объявленные дивиденды	Относящиеся на долю неконтролирующих акционеров
ОАО «Казанский вертолетный завод»	385	164	1	–	5	2
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод»	115	29	134	33	54	13
ОАО «Вертолеты России»	68	–	17	–	–	–
ОАО «Ступинское машиностроительное производственное предприятие»	35	14	19	8	20	8
ОАО «Редуктор-ПМ»	30	6	17	3	14	3
ОАО «Московский вертолетный завод им. М.И. Миля»	17	4	20	6	17	5
ОАО «КАМОВ»	12	–	–	–	–	–
ОАО «Вертолетная сервисная компания»	8	–	–	–	–	–
Итого	670	217	208	50	110	31

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Прибыль/(убыток) на акцию

Прибыль/(убыток) на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов, рассчитывалась исходя из средневзвешенного количества обыкновенных акций Компании, находящихся в обращении в течение соответствующих периодов. После этого средневзвешенное количество акции было скорректировано, чтобы принять во внимание эффект дробления обыкновенных акции Компании (см. Примечание 40), произведенное в 2011 году, но до момента утверждения данной консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2008
Средневзвешенное количество обыкновенных акций Компании	3 318 000	1 000 000	1 000 000

28. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Тип процентной ставки	31/12/2010		31/12/2009		31/12/2008	
		% ставка	Баланс	% ставка	Баланс	% ставка	Баланс
Обеспеченные банковские кредиты, включая:							
<i>В рублях</i>							
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Фиксир.	4 – 11	6 406	4 – 19	6 130	11 – 16	3 937
ОАО «Альфа-банк»	Фиксир.	9	3 230	–	–	14	100
ОАО АКБ «Росбанк»	Фиксир.	10 – 15	3 040	12 – 18	3 910	10 – 12	1 468
ОАО «Газпромбанк», связанная сторона	Фиксир.	9 – 11	1 471	–	–	–	–
ЗАО АКБ «Новикомбанк»	Фиксир.	10 – 12	807	14 – 20	81	–	–
ОАО «Банк ВТБ», связанная сторона	Фиксир.	10	376	18	200	13 – 17	60
ЗАО КБ «Нацинвестпромбанк»	Фиксир.	11	350	–	–	–	–
ОАО «Банк Санкт-Петербург»	Фиксир.	10	300	17	300	–	–
ОАО АКБ «Урал ФД»	Фиксир.	13	200	18	200	–	–
ОАО АКБ «Заречье», связанная сторона	Фиксир.	14	100	16	107	–	–
«Внешэкономбанк», связанная сторона	Фиксир.	–	–	12	1 539	12	1 049
Банк Международная Финансовая Корпорация	Фиксир.	–	–	18	500	–	–
ЗАО «ТБК»	Фиксир.	–	–	14	300	–	–
ЗАО «Сургутнефтегазбанк»	Фиксир.	–	–	–	–	10	920
ОАО АКБ «Банк Москвы», связанная сторона	Фиксир.	–	–	–	–	19	550
ОАО «УРСА Банк»	Фиксир.	–	–	–	–	12	201
ОАО Промсвязьбанк»	Фиксир.	–	–	–	–	12 – 14	127
Прочие	разные	9 – 12	228	3 – 18	223	12 – 18	102
<i>В долларах США</i>							
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Фиксир.	9	5 708	7 – 10	5 956	2 – 11	957
ОАО АКБ «Банк Москвы», связанная сторона	Фиксир.	9	3 871	9 – 10	3 690	10 – 17	1 471
«Внешэкономбанк», связанная сторона	Плавающая	Libor+4.5	488	Libor+4.5	484	Libor+4.5	470
ОАО АКБ «Спурт»	Фиксир.	9	427	10	302	14	323
ОАО «Промсвязьбанк»	Фиксир.	10	274	–	–	6	101
ОАО АКБ «Росбанк»	Фиксир.	–	–	12 – 13	499	6	579
ЗАО АКБ «Транскапиталбанк», связанная сторона	Фиксир.	–	–	14	392	14	173
Банк Международная Финансовая Корпорация	Фиксир.	–	–	14	242	–	–
ОАО «Банк Санкт-Петербург»	Фиксир.	–	–	10 – 14	45	14	492
«Внешэкономбанк», связанная сторона	Фиксир.	–	–	–	–	9	269
ОАО «Уралсиб»	Фиксир.	–	–	–	–	12	160
ОАО «УРСА Банк»	Фиксир.	–	–	–	–	12	145
ЗАО КБ «Нацинвестпромбанк»	Фиксир.	–	–	–	–	17	103
Прочие		6	76	–	–	16	41
<i>В Евро</i>							
ОАО «Банк Санкт-Петербург»	Фиксир.	9	3 227	–	–	–	–
ОАО «Газпромбанк», связанная сторона	Фиксир.	8	403	–	–	–	–
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Фиксир.	8	109	9	393	2	70
ЗАО АКБ «Транскапиталбанк», связанная сторона	Фиксир.	–	–	14	304	–	–
ОАО «Ханты-Мансийский Банк»	Фиксир.	–	–	–	–	16	559
ОАО АКБ «Заречье», связанная сторона	Фиксир.	–	–	–	–	16	56
Необеспеченные кредиты и займы, включая:							
<i>В рублях</i>							
ОАО «Банк ВТБ», связанная сторона	Фиксир.	12 – 13	3 670	–	–	–	–
ОАО АКБ «Росбанк»	Фиксир.	8 – 15	2 175	–	–	–	–
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Фиксир.	9	2 149	–	–	–	–
«Внешэкономбанк», связанная сторона	Фиксир.	12	1 883	–	–	–	–
Банк Международная Финансовая Корпорация	Фиксир.	11 – 12	1 180	–	–	–	–
Mustoe limited, связанная сторона	Фиксир.	13	695	15	835	–	–
«Оборонпром», связанная сторона	Фиксир.	0 – 9	331	0 – 17	333	0 – 9	107
ОАО АКБ «Еврофинанс Моснарбанк»	Фиксир.	8	325	–	–	–	–
ООО «Корса», связанная сторона	Фиксир.	13	175	16	175	16	175
ОАО «Меткомбанк»	Фиксир.	11	150	–	–	–	–
Damocles Limited, связанная сторона	Фиксир.	–	–	–	–	14 – 16	695
Lordsburg Limited, связанная сторона	Фиксир.	–	–	–	–	13 – 14	225
Прочие	Фиксир.	0 – 10	27	–	–	–	–

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

	Тип процентной ставки	31/12/2010		31/12/2009		31/12/2008	
		% ставка	Остаток	% ставка	Остаток	% ставка	Остаток
В долларах США							
«ЮниКредит Банк»	Фиксир.	9	914	–	–	–	–
«Рособоронэкспорт», связанная сторона	Фиксир.	5	485	5	482	0 – 5	1 752
«БСЖВ»	Фиксир.	4	254	–	–	–	–
Mustoe limited, связанная сторона	Фиксир.	11	171	10 – 13	169	–	–
ОАО «Банк Санкт-Петербург»	Фиксир.	–	–	10 – 14	2 057	–	–
Damocles Limited, связанная сторона	Фиксир.	–	–	–	–	15	59
В Евро							
ОАО АКБ «Заречье», связанная сторона	Фиксир.	11	16	–	–	–	–
Начисленные проценты	не прим.	не прим.	200	не прим.	141	не прим.	32
Итого			45 891		29 989		17 528
Долгосрочная часть кредитов и займов			20 514		14 728		7 609
Текущая часть, подлежащая уплате в течение одного года и отраженная в составе текущих обязательств			25 377		15 261		9 919

Кредитные соглашения содержат определенные ограничения. В частности, накладываются ограничения в отношении совершения некоторых операций и финансовых показателей, включая ограничения в отношении величины задолженности и рентабельности. Некоторые кредитные договоры предусматривают минимальный размер выручки, который предприятия Группы должны соблюдать каждый год, а также накладывают ограничения на минимальный размер поступлений денежных средств, которые ежемесячно должны проходить через текущие банковские счета соответствующих дочерних предприятий Группы.

Кредиты и займы подлежат погашению в следующие сроки:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
В течение одного месяца	301	297	174
От одного до трех месяцев	1 044	3 039	3 889
От трех месяцев до года	24 032	11 925	5 856
Итого текущая часть, подлежащая погашению в течение года	25 377	15 261	9 919
В течение второго года	9 787	9 449	2 661
В течение третьего года	3 915	3 233	3 415
В течение четвертого года	485	43	–
В течение пятого года и последующих периодов	6 327	2 003	1 533
Итого долгосрочная часть кредитов и займов	20 514	14 728	7 609
Итого	45 891	29 989	17 528

Следующие объекты основных средств и запасы были переданы в залог в качестве обеспечения кредитов и займов:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Запасы (см. Примечание 23)	2 669	9 827	4 000
Основные средства (см. Примечание 14)	2 177	728	1 179
Итого	4 846	10 555	5 179

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов, «Оборонпром» и прочие связанные стороны предоставили финансовые гарантии в размере 10 089 млн. рублей, 7 381 млн. рублей и 3 502 млн. рублей, соответственно, по отдельным банковским кредитам предприятий Группы. Компания также должна получить дополнительную гарантию «Оборонпрома» для обеспечения кредита, предоставленного ОАО «Альфа-банк», средства от которого были направлены на приобретение 52.3% доли в компании «Роствертол». На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности к выпуску данная гарантия еще не была получена.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	Минимальные платежи по финансовой аренде			Текущая стоимость минимальных платежей по финансовой аренде		
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
В течение первого года	250	303	166	192	234	102
В течение второго года	173	215	215	140	172	160
В течение третьего года	144	133	171	132	111	134
В течение четвертого года	4	141	116	3	130	102
В течение пятого и последующих годов	–	–	132	–	–	124
	571	792	800	467	647	622
За вычетом: будущих финансовых расходов	(104)	(145)	(178)	нет	нет	нет
Дисконтированная стоимость арендных обязательств	467	647	622	467	647	622
Итого краткосрочные обязательства по финансовой аренде				192	234	102
Итого долгосрочные обязательства по финансовой аренде				275	413	520

Группа арендует основные средства по ряду договоров финансовой аренды. Средний срок аренды составляет 42 месяца. За годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов, средневзвешенная эффективная процентная ставка составляла 19%, 13% и 13%, соответственно. Все платежи по заключенным договорам финансовой аренды являются фиксированными. Арендные обязательства в основном деноминированы в долларах США и Евро. Обязательства Группы по финансовой аренде обеспечены правом собственности арендодателя на переданные активы, балансовая стоимость которых представлена следующим образом:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Балансовая стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды (см. Примечание 14)	803	682	590

30. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Пенсионный план с установленными отчислениями

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов, взносы предприятий Группы в Пенсионный фонд Российской Федерации составили:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации	1 513	1 000	789

Пенсионные планы с установленными выплатами

В основном все предприятия Группы имеют нефондированные пенсионные планы с установленными выплатами. По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов оценка обязательств Группы в рамках пенсионных программ была произведена независимым актуарием.

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

	Год, закончившийся 31/12/2010	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Стоимость услуг текущего периода	25	15	9
Проценты по обязательствам	23	17	14
Актуарные убытки, отраженные в составе прибылей и убытков	7	12	3
Итого	55	44	26

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

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Текущая дисконтированная стоимость нефондированных обязательств пенсионных планов с установленными выплатами	377	287	212
Непризнанные актуарные убытки	(53)	(74)	(26)
Итого	324	213	186

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Изменение текущей дисконтированной стоимости обязательств в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, представлено следующим образом:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Пенсионные обязательства на начало года	213	186	145
Стоимость услуг текущего периода	25	15	9
Проценты по обязательствам	23	17	14
Актuarные убытки, отраженные в составе прибылей и убытков	7	12	3
Произведенные выплаты	(20)	(17)	(15)
Приобретено в результате приобретения предприятий (см. Примечание 7)	76	–	30
Пенсионные обязательства на конец года	324	213	186

За год, заканчивающийся 31 декабря 2011 года, Группа планирует осуществить выплаты работникам, участвующим в планах, в размере приблизительно 19 млн. рублей.

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

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Ставка дисконтирования	8.0%	9.0%	9.0%
Ожидаемое увеличение заработной платы	10.0%	10.0%	10.0%
Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	7.6%	9.0%	9.0%
Ожидаемое увеличение минимального размера оплаты труда	16.0%	16.0%	16.0%
Инфляция	6.5%	8.0%	8.0%
Таблица смертности	Россия 1998	Россия 1998	Россия 1998

Корректировки на основании предыдущего опыта представлены следующим образом:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006
Текущая дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	377	287	212	170	135
Корректировки суммы обязательств по планам	(28)	51	27	21	–

31. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ

	Резерв под гарантийное обслуживание	Резерв под убытки по договорам	Судебные разбирательства и претензии	Итого
Баланс на 1 января 2008 года	180	41	26	247
Увеличение резервов	284	71	86	441
Использование резервов	(204)	–	(86)	(290)
Баланс на 31 декабря 2008 года	260	112	26	398
Увеличение резервов	320	–	178	498
Использование резервов	(260)	(42)	(9)	(311)
Баланс на 31 декабря 2009 года	320	70	195	585
Увеличение резервов	507	–	483	990
Использование резервов	(257)	(41)	(103)	(401)
Приобретено в результате приобретения предприятий (см. Примечание 7)	139	–	90	229
Баланс на 31 декабря 2010 года	709	29	665	1 403

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

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Долгосрочные резервы предстоящих расходов	121	73	82
Краткосрочные резервы предстоящих расходов	1 282	512	316
	1 403	585	398

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

32. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Торговая кредиторская задолженность	4 806	2 501	4 729

Информация о сроках погашения торговой кредиторской задолженности Группы представлена следующим образом:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
С истекшим сроком погашения	1 578	657	861
В течение:			
Одного месяца	1 403	841	1 887
От одного до трех месяцев	1 227	598	1 303
От трех месяцев до года	598	405	678
	<u>4 806</u>	<u>2 501</u>	<u>4 729</u>

33. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
<i>Нефинансовые обязательства</i>			
Авансы полученные	4 772	9 312	4 298
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	564	279	224
Итого нефинансовые обязательства	5 336	9 591	4 522
<i>Финансовые обязательства</i>			
Невыплаченная заработная плата	1 018	562	276
Дивиденды к выплате	919	–	–
Принятое обязательство в отношении 15.4% акций «Редуктор-ПИМ» (см. Примечание 1)	233	–	–
Прочая кредиторская задолженность	1 270	660	1 254
Итого финансовые обязательства	3 440	1 222	1 530
Итого	8 776	10 813	6 052

34. НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

Следующие неденежные операции были исключены из инвестиционной и финансовой деятельности, представленной в отчете о движении денежных средств:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
<i>Неденежные инвестиционные операции</i>			
Основные средства, приобретенные по договорам финансовой аренды	194	185	478
Основные средства, внесенные в уставный капитал дочернего предприятия Группы	–	–	220
Отложенная прибыль от продажи основных средств	(100)	–	–
Итого неденежные инвестиционные операции	94	185	698
<i>Неденежные финансовые операции</i>			
Финансовая аренда	(194)	(185)	(478)
Основные средства, внесенные в уставный капитал дочернего предприятия Группы	–	–	(220)
Итого неденежные финансовые операции	(194)	(185)	(698)

Неденежные операции, также включают платежи, осуществленные «Оборонпром» в части приобретений и увеличения долей владения в некоторых дочерних предприятиях Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов (см. Примечания 1 и 7).

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

35. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость отдельных финансовых инструментов была определена на основе имеющейся рыночной информации или с использованием иных методов оценки, требующих применения профессионального суждения при интерпретации рыночных данных и выработке оценочных значений. Соответственно, нет уверенности в том, что Группа может реализовать финансовые инструменты на рынке по стоимости, определенной путем использования таких оценок. Использование различных допущений и методик оценки может оказать существенное влияние на оценочные значения справедливой стоимости.

Справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств, которая включает денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность, векселя, выданные займы, банковские депозиты, краткосрочные кредиты и займы, торговую кредиторскую задолженность, была приравнена к их балансовой стоимости ввиду краткосрочного характера данных инструментов. Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов, которая включает векселя, выданные займы и банковские депозиты, была приравнена к их балансовой стоимости ввиду незначительности остатков на отчетную дату.

В таблице ниже приведена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы:

	31/12/2010		31/12/2009		31/12/2008	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	17 957	17 957	9 412	9 412	6 286	6 286
Торговая дебиторская задолженность	8 569	8 569	6 318	6 318	5 664	5 664
Прочая дебиторская задолженность	624	624	888	888	928	928
Банковские депозиты	259	259	3 217	3 217	184	184
Имеющиеся в наличии для продажи финансовые вложения	456	456	81	81	48	48
Выданные займы	198	198	46	46	689	689
Векселя	108	108	277	277	557	557
Прочие финансовые активы	–	–	104	104	150	150
	28 171	28 171	20 343	20 343	14 506	14 506
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	45 891	45 555	29 989	29 393	17 528	16 930
Обязательства по финансовой аренде	467	467	647	647	622	622
Торговая кредиторская задолженность	4 806	4 806	2 501	2 501	4 729	4 729
Прочая кредиторская задолженность	3 440	3 440	1 222	1 222	1 530	1 530
	54 604	54 268	34 359	33 763	24 409	23 811

Методики оценки

Справедливая стоимость финансовых обязательств, балансовая стоимость которых отличается от их справедливой стоимости, определялась в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков, с применением действующих на текущий момент рыночных процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов ставки дисконтирования, используемые для определения справедливой стоимости долгосрочных кредитов и займов, выраженных в рублях, составляли 11.5%, 15.5% и 15.5% соответственно, справедливая стоимость долгосрочных займов, выраженных в долларах США, рассчитывалась с использованием ставки дисконтирования в размере 9%, 13% и 13%, а справедливая стоимость долгосрочных займов, выраженных в евро – с использованием ставки дисконтирования в размере 8.5%, 11% и 11%, соответственно.

По мнению руководства, данные ставки дисконтирования представляют процентные ставки, которые Группа оплачивала бы по аналогичным кредитам на конец каждого отчетного периода.

Анализ финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, сгруппированных в соответствии с трехуровневой иерархией источников, использованных для ее определения, представлен в следующей таблице.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Уровень 1 – рыночные котировки: при оценке финансовых инструментов используются рыночные котировки (нескорректированные) для аналогичных инструментов на активном рынке.

Уровень 2 – методика оценки с использованием очевидных исходных данных: финансовые инструменты с рыночными котировками для аналогичных инструментов на активном рынке или рыночными котировками для аналогичных инструментов на неактивном рынке, или финансовые инструменты, оценка которых проводилась на основе очевидных исходных данных.

Уровень 3 – методика оценки с использованием значительных неочевидных исходных данных: финансовые инструменты, оценка которых проводилась на основе методов оценки, согласно которым значительные исходные данные являются неочевидными.

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов и за годы, закончившиеся на эти даты, Группа не имела финансовых инструментов, относящихся к Уровню 2. В связи с чем данная информация не была представлена.

	31/12/2010		31/12/2009		31/12/2008	
	Уровень 1	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 3
Имеющиеся в наличии для продажи финансовые вложения	19	359	14	–	13	–

36. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа исторически являлась частью более крупной группы «Оборонпром» и, соответственно, до 31 декабря 2010 года не имела консолидированной структуры капитала. После завершения формирования Группы основной ее целью является обеспечение продолжения деятельности Группы в обозримом будущем путем поддержания оптимальных показателей уровня капитала для обеспечения деятельности и максимизации прибыли акционеров. По завершении формирования Группы в конце 2010 финансового года руководство планирует регулярно осуществлять оценку структуры капитала. На основании результатов такой оценки Группа планирует предпринимать шаги по поддержке сбалансированности общей структуры капитала за счет выплаты дивидендов, дополнительного выпуска акций и выкупа собственных акций, а также привлечения новых заемных средств или погашения уже существующей задолженности. Руководство Группы планирует осуществлять мониторинг капитала на основании анализа коэффициента финансового рычага, значение которого не должно превышать 3.0. Коэффициент финансового рычага рассчитывается как отношение чистых заемных средств к величине капитала, принадлежащего акционеру Компании. Чистые заемные средства определяются как общая сумма кредитов и займов (см. Примечание 28) и обязательств по финансовой аренде (см. Примечание 29), скорректированных на величину денежных средств и их эквивалентов (см. Примечание 26), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Кредиты и займы	45 891	29 989	17 528
Обязательства по финансовой аренде	467	647	622
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(17 957)	(9 412)	(6 286)
Чистые заемные средства	28 401	21 224	11 864
Капитал, принадлежащий акционеру Компании	20 593	13 284	11 358
Коэффициент финансового рычага	1.38	1.60	1.04

Значительные колебания коэффициента финансового рычага произошли по причине формирования Группы и существенных изменений в капитале в результате взносов в уставной капитал со стороны «Оборонпрома».

Политика Группы в отношении рисков, связанных с управлением капиталом (которая была введена в конце 2010 финансового года) основывается на соотношении чистых заемных средств и скорректированного показателя EBITDA. Руководство Группы планирует осуществлять мониторинг данного показателя на регулярной основе и следить за тем, чтобы его значение не превышало 5.0. Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается в соответствии с порядком, изложенном в Примечании 6 «Информация по сегментам». Процесс мониторинга будет осуществляться на основании как консолидированных показателей, так и в отношении отдельных предприятий Группы.

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Скорректированный показатель EBITDA	11 781	9 260	3 118
Чистые заемные средства	28 401	21 224	11 864
Чистые заемные средства/Скорректированный показатель EBITDA	2.41	2.29	3.81

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

37. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанными сторонами являются акционеры, зависимые компании и прочие организации, находящиеся под общим владением или контролем Правительства Российской Федерации и ключевого управленческого персонала Группы.

В процессе своей деятельности предприятия Группы заключают различные договоры со связанными сторонами на продажу, покупку и оказание услуг. В основном эта деятельность связана с операциями с государственными органами Российской Федерации и предприятиями, находящимися под государственным контролем, а также с операциями, которые находятся под государственным влиянием. Как следствие, данные операции проводятся на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими сторонами. Условия оплаты по данным операциям в целом соответствуют условиям оплаты по операциям с третьими сторонами. Также, Группа получает кредиты и займы от связанных сторон и размещает депозиты в кредитных учреждениях, являющихся связанными сторонами. Финансовые условия данных операций раскрыты в соответствующих примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

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

Финансовые гарантии и обеспеченные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов «Оборонпром» и прочие связанные стороны предоставили финансовые гарантии в размере 10 089 млн. рублей, 7 381 млн. рублей и 3 502 млн. рублей, соответственно, по отдельным банковским кредитам предприятий Группы. Компания также должна получить дополнительную гарантию «Оборонпрома» для обеспечения кредита, предоставленного ОАО «Альфа-банк», средства от которого были направлены на приобретение 52.3% доли в компании «Роствертол». На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности к выпуску данная гарантия еще не была получена.

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу Группы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов, ключевой управленческий персонал Группы (а именно Генеральный директор, заместители Генерального директора, руководители ключевых подразделений и члены Совета Директоров Компании) получили в качестве вознаграждения 68 млн. рублей, 57 млн. рублей и 34 млн. рублей, соответственно. Ключевой управленческий персонал получает только краткосрочное вознаграждение.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

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

	Дебиторская задолженность			Авансы выданные			Денежные средства и депозиты			Прочие финансовые вложения		
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Группа 1	4 476	4 324	3 004	11 046	10 656	2 296	12 400	10 467	5 278	140	164	415
Группа 2	39	32	17	86	440	106	–	–	–	30	17	18
Группа 3	11	71	51	1	14	19	3 403	3 058	1 912	964	2 092	2 105
Итого	4 526	4 427	3 072	11 133	11 110	2 421	15 803	13 525	7 190	1 134	2 273	2 538

	Кредиторская задолженность			Авансы полученные			Кредиты и займы, а также обязательства по финансовой аренде		
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Группа 1	4 316	772	2 474	17 412	9 295	3 175	27 992	19 945	11 334
Группа 2	84	67	51	54	9	1	1 046	1 185	1 097
Группа 3	–	46	82	1	243	230	117	108	97
Итого	4 400	885	2 607	17 467	9 547	3 406	29 155	21 238	12 528

Все остатки являются необеспеченными и должны быть погашены денежными средствами. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа признала резерв под обесценение дебиторской задолженности от связанных сторон в размере 108 млн. рублей. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года резерв под обесценение не признавался. За годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов, Группа получила государственные субсидии в качестве компенсации понесенных финансовых расходов в размере 520 млн. рублей, 592 млн. рублей и 21 млн. рублей, соответственно.

	Продажа товаров и услуг			Приобретение товаров и услуг			Финансовые расходы			Финансовые доходы		
	Год, закончившийся 31/12/2010	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008	Год, закончившийся 31/12/2010	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008	Год, закончившийся 31/12/2010	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008	Год, закончившийся 31/12/2010	Год, закончившийся 31/12/2009	Год, закончившийся 31/12/2008
Группа 1	19 827	12 308	9 754	20 817	11 632	6 952	2 687	1 143	901	144	87	112
Группа 2	2	27	69	494	999	370	143	158	163	–	–	–
Группа 3	1 506	1 063	849	1	22	52	16	16	15	41	19	–
Итого	21 335	13 398	10 672	21 312	12 653	7 374	2 846	1 317	1 079	185	106	112

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

Группа 2 включает предприятия, аффилированные с руководством Группы.

Группа 3 включает зависимые предприятия Группы.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

38. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

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

Риск ликвидности

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

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов Группы (информация по срокам погашения обязательств по финансовой аренде и кредиторской задолженности представлена в Примечаниях 33 и 29) базирующийся на недисконтированных суммах, ожидаемых к погашению в рамках договорных обязательств, включающих процентные выплаты. Данный анализ представлен исходя из самой ранней даты, на которую от Группы может потребоваться платеж. В случае, если проценты рассчитываются по плавающей ставке, недисконтированная сумма определяется на основе процентной ставки действующей на отчетную дату.

	Средневзвешенная годовая процентная ставка	Итого	Срок погашения				
			В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	В последующие периоды
На 31 декабря 2010 года							
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой							
	10%						
Основная сумма долга		45 169	100	1 044	23 522	18 620	1 883
Проценты		8 091	386	724	2 909	3 869	203
		<u>53 260</u>	<u>486</u>	<u>1 768</u>	<u>26 431</u>	<u>22 489</u>	<u>2 086</u>
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой							
	5%						
Основная сумма долга		522	–	–	522	–	–
Проценты		26	2	4	20	–	–
		<u>548</u>	<u>2</u>	<u>4</u>	<u>542</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
		<u>53 808</u>	<u>488</u>	<u>1 772</u>	<u>26 973</u>	<u>22 489</u>	<u>2 086</u>
На 31 декабря 2009 года							
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой							
	13%						
Основная сумма долга		29 364	655	2 541	11 926	12 721	1 521
Проценты		5 669	312	552	1 982	2 472	351
		<u>35 033</u>	<u>967</u>	<u>3 093</u>	<u>13 908</u>	<u>15 193</u>	<u>1 872</u>
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой							
	6%						
Основная сумма долга		484	–	–	–	484	–
Проценты		57	2	5	22	28	–
		<u>541</u>	<u>2</u>	<u>5</u>	<u>22</u>	<u>512</u>	<u>–</u>
		<u>35 574</u>	<u>969</u>	<u>3 098</u>	<u>13 930</u>	<u>15 705</u>	<u>1 872</u>
На 31 декабря 2008 года							
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой							
	11%						
Основная сумма долга		17 026	1 793	2 237	5 857	5 621	1 518
Проценты		3 097	159	284	991	1 271	392
		<u>20 123</u>	<u>1 952</u>	<u>2 521</u>	<u>6 848</u>	<u>6 892</u>	<u>1 910</u>
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой							
	8%						
Основная сумма долга		470	1	–	–	469	–
Проценты		113	5	6	28	74	–
		<u>583</u>	<u>6</u>	<u>6</u>	<u>28</u>	<u>543</u>	<u>–</u>
		<u>20 706</u>	<u>1 958</u>	<u>2 527</u>	<u>6 876</u>	<u>7 435</u>	<u>1 910</u>

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов Группа не имела выданных финансовых гарантий.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Кредитный риск

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

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

Средний срок погашения задолженности по контрактам при продаже продукции составляет 50 дней. Проценты на остаток торговой дебиторской задолженности не начисляются. Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности создается, исходя из оценочной доли неральной к взысканию задолженности, определенной исходя из информации, накопленной в прошлом. Группа создает 100% резерв по всей дебиторской задолженности со сроком возникновения более 365 дней, за исключением задолженности, которая согласно договору должна быть погашена позже. По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов средневзвешенный срок погашения торговой дебиторской задолженности составлял 65 дней, 53 дня и 49 дней, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов доля пяти крупнейших контрагентов Группы, по отдельности превышающих 2% в общем остатке задолженности покупателей, составляла 55%, 78% и 76% общей суммы торговой дебиторской задолженности, соответственно:

Наименование контрагента	Местонахождение клиента	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Министерство обороны Российской Федерации	Российская Федерация	2 709	3 667	1 307
Министерство обороны Эфиопии	Республика Эфиопия	783	–	–
Туркменховаеллары	Республика Туркменистан	522	–	–
Министерство обороны Бразилии	Республика Бразилия	437	–	–
Министерство обороны Эквадора	Республика Эквадор	274	–	–
«Оборонпром»	Российская Федерация	–	737	–
«Рособоронэкспорт»	Российская Федерация	–	222	92
Авиакомпания «СКОЛ»	Российская Федерация	–	175	–
«ЮТэйр-Лизинг»	Российская Федерация	–	145	–
Министерство обороны Венесуэлы	Республика Венесуэла	–	–	2 523
Правительство Индонезии	Республика Индонезия	–	–	202
«Спецтехно Лтд.»	Российская Федерация	–	–	175
		4 725	4 946	4 299

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

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Денежные средства	17 957	9 412	6 286
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 193	7 206	6 592
Депозиты	259	3 217	184
Выданные займы	198	46	689
Векселя	108	277	557
Итого	27 715	20 158	14 308

Денежные средства и их эквиваленты Группы, а так же средства на депозитных счетах главным образом размещены в «Сбербанке» и «ВТБ» – банках, связанных с ней по признаку наличия совместного контроля со стороны Правительства Российской Федерации. Время от времени Группа также размещает денежные средства и их эквиваленты, а также депозиты в банке «Заречье» и «Донкомбанке», зависимых предприятиях Группы.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск негативного влияния на финансовые результаты Группы в связи с изменением курсов обмена валют, влиянию которых подвержена деятельность Группы. Группа осуществляет операции в иностранной валюте, как следствие, подвергается валютному риску. Приблизительно 43% всех продаж осуществляется в долларах США и 15% – в евро, 22% всех закупок производится в долларах США и 2% – в евро, 28% всех займов Группы выражены в долларах США и 8% – в евро. Группа не проводит формальных процедур по уменьшению валютного риска. Однако руководство Группы полагает, что валютный риск частично компенсируется тем, что приблизительно 60% всех продаж Группы выражены в иностранной валюте, что уменьшает негативное влияние изменения курсов валют по кредитам и закупкам Группы, выраженным в иностранной валюте (в основном в долларах США). В настоящее время Группа не использует инструменты хеджирования для управления валютным риском.

Монетарные активы и обязательства Группы, деноминированные в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты Группы, представлены следующим образом:

	31/12/2010		31/12/2009		31/12/2008	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 701	1 567	427	1 559	1 000	1 539
Прочие финансовые активы	37	26	1 224	874	93	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 292	2 105	1 257	2 045	4 132	1 432
Итого активы	10 030	3 698	2 908	4 478	5 225	2 971
Обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 599)	(343)	(44)	(117)	(408)	(2)
Обязательства по финансовой аренде	(410)	(97)	(523)	(124)	(503)	(119)
Займы и кредиты	(12 668)	(3 755)	(14 318)	(697)	(7 095)	(685)
Итого обязательства	(14 677)	(4 195)	(14 885)	(938)	(8 006)	(806)
Итого чистая позиция	(4 647)	(497)	(11 977)	3 540	(2 781)	2 165

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

	Доллар США – влияние			Евро – влияние		
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
(Убыток)/прибыль	(465)	(1 198)	(278)	(50)	354	216

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

Риск изменения процентных ставок

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

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

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

	MOSIBOR – влияние			LIBOR – влияние		
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Прибыль или убыток	3	–	–	49	238	157

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

39. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Договорные обязательства

В ходе осуществления своей хозяйственной и прочей деятельности Группа заключает различные договоры, по условиям которых Группа несет обязательства по инвестированию или обеспечению финансирования определенных проектов. По мнению руководства Группы, указанные обязательства оформляются с использованием стандартных условий, принимающих во внимание экономическую целесообразность каждого проекта, и не должны приводить к возникновению необоснованных потерь для Группы.

Обязательства по капитальным затратам

Обязательства по капитальным затратам Группы, включая договорные обязательства и капитальные затраты, предусмотренные годовым бюджетом за год, заканчивающийся 31 декабря 2011 года, составляют 7 601 млн. рублей в части приобретения основных средств и 6 034 млн. рублей планируется направить на разработки, затраты по которым будут представлены в составе нематериальных активов.

Текущая аренда: Группа как арендатор

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

Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды представлены следующим образом:

В течение первого года	95
В период со второго по пятый годы	44
В последующие годы	30
Итого	169

Социальные обязательства

Группа производит отчисления на содержание объектов 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 прочих социальных нужд в тех регионах, где Группа осуществляет свою деятельность.

Судебные разбирательства

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

Операционная среда

В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, такие как Российская Федерация, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике Российской Федерации в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Российской Федерации по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует риск различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются предприятия, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Будущее направление развития Российской Федерации во многом зависит от эффективности применяемых государством мер экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также от изменений нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране в целом.

В 2008 году действие мирового финансового кризиса отрицательно сказалось на работе финансовых рынков и рынков капитала в Российской Федерации; 2009 год стал годом экономического спада, но уже в 2010 году в стране возобновился экономический рост. В то же время в значительной мере сохраняется экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, с дальнейшим снижением ликвидности или со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики РФ, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на хозяйственной деятельности Группы, ее финансовых результатах, финансовом положении и перспективах развития.

Кроме того, Российская Федерация столкнулась с относительно высоким уровнем инфляции. Согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов, составил 8.8%, 8.8% и 13.3%, соответственно.

В связи с тем, что Россия производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Российской Федерации особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2008-2010 годах были подвержены значительным колебаниям. Несмотря на то, что в последнее время произошло улучшение экономической ситуации в РФ, российская экономика по-прежнему демонстрирует определенные признаки, характерные для развивающихся экономик, в том числе валютный контроль и ограничения на конвертацию валюты, относительно высокий уровень инфляции и продолжающиеся усилия Правительства РФ по внедрению структурных реформ.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Система налогообложения в РФ находится на относительно ранней стадии развития и характеризуется большим количеством налогов, частыми изменениями и непоследовательным применением на федеральном, региональном и местном уровнях. Правительство РФ приступило к реформе налоговой системы и приняло ряд законов в рамках ее реформирования. Новые законы отменяют некоторые налоги, снижают общую налоговую нагрузку на бизнес и упрощают налоговое законодательство. Однако принятые законы по-прежнему во многих аспектах могут произвольно интерпретироваться сотрудниками местных налоговых органов и не решают многие существующие проблемы. Многие вопросы, связанные с применением нового законодательства на практике, допускают неоднозначное толкование и усложняют процесс налогового планирования и принятия Группой соответствующих решений по ведению бизнеса. В соответствии с российским налоговым законодательством, налоговые органы имеют право проводить проверку правильности налоговых деклараций и исчисления налогов в течение трех лет после их подачи. Изменения в налоговой системе, которые могут иметь обратную силу, могут затронуть ранее поданные Группой и проверенные налоговые декларации.

Руководство, основываясь на своем понимании текущего и ранее действовавшего налогового законодательства, считает, что в консолидированной финансовой отчетности созданы достаточные резервы по налоговым обязательствам. Тем не менее, сохраняется риск того, что налоговые органы могут иметь иную интерпретацию, отличную от позиции Группы, по вопросам, допускающим различное толкование законодательства. Данная неопределенность обуславливает существование у Группы риска доначисления налогов, взыскания штрафов и пеней, которые могут быть существенными.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа оценивает свои налоговые условные обязательства в размере 317 млн. рублей.

Страхование

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

40. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Приобретение дочерних предприятий, увеличение доли владения в дочерних предприятиях и обязательные предложения по приобретению оставшихся долей неконтролирующих акционеров отдельных дочерних предприятиях Группы

ОАО «Роствертол» («Роствертол»)

21 февраля 2011 года Компания сделала обязательное предложение по приобретению оставшейся 24.9% доли, принадлежащей неконтролирующим акционерам «Роствертола», по цене 2.69 рубля за обыкновенную акцию. Максимальный объем денежных средств, которые Группа может направить на исполнение данного обязательного предложения, составляет 1 515 млн. рублей. Обязательное предложение было сделано на основании Федерального закона Российской Федерации «Об акционерных обществах». Неконтролирующие акционеры должны принять или отклонить обязательное предложение в течение 70 (семидесяти) дней с момента его получения. ОАО «Альфа-банк» выступает поручителем по сделке на сумму 1 543 млн. рублей.

ОАО «Казанский вертолетный завод» («КВЗ»)

24 января 2011 года Компания дополнительно приобрела 33.2 млн. обыкновенных акций «КВЗ» за денежное вознаграждение в размере 3 403 млн. рублей. В результате данной сделки эффективная доля владения Группы в «КВЗ» увеличилась с 65.9% до 87.4%.

11 февраля 2011 года в результате вышеуказанной сделки и в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «Об акционерных обществах» Компания сделала обязательное предложение по приобретению оставшейся доли, принадлежащей неконтролирующим акционерам «КВЗ», по цене 102.5 рубля за обыкновенную акцию. Максимальный объем денежных средств, которые Группа может направить на исполнение данного обязательного предложения, составляет 1 944 млн. рублей. Неконтролирующие акционеры должны принять или отклонить обязательное предложение в течение 70 (семидесяти) дней с момента его получения. ОАО «Альфа-банк» выступает поручителем по сделке на сумму 1 944 млн. рублей.

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

12 января 2011 года Группа полностью приобрела 153 000 дополнительно выпущенных обыкновенных акций «КУМАП» (см. Примечание 1). Эффективная доля владения в «КУМАП» не изменилась, так как компания является 100% дочерним предприятием Группы.

ОАО «КАМОВ» («Камов»)

27 января 2011 года «Камов» получил официальное разрешение на выпуск и зарегистрировал 1 362 899 771 обыкновенных акций, 1 360 000 000 из которых были приобретены Группой (см. Примечание 1). В результате сделки эффективная доля владения Группы в «Камов» увеличилась с 98.5% до 99.8%.

Приобретение контрольных долей владения в ЗАО «Авиакомпания «Роствертол-Авиа» и ЗАО «Санаторий «Зорька»

В январе-марте 2011 года «Роствертол», дочернее предприятие Группы, приобрело оставшуюся 95% долю владения в ЗАО «Авиакомпания «Роствертол-Авиа» («Роствертол-Авиа») и 98% долю владения в ЗАО «Санаторий «Зорька» («Зорька») (см. Примечание 21), после чего Группа стала владельцем 100% долей в «Роствертол-Авиа» и «Зорька». На дату утверждения настоящей финансовой отчетности Группа не инициировала процедуру проведения оценки приобретенных активов. Кроме этого, «Роствертол-Авиа» и «Зорька» не составляют финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Таким образом, надежная информация в отношении балансовой стоимости активов и обязательств «Роствертол-Авиа» и «Зорька» или их справедливой стоимости на дату приобретения предприятий отсутствует, в связи с чем, соответствующая информация не была представлена.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах рублей, если не указано иное)

Утверждение опционной программы стимулирования высшего руководства Группы

С целью стимулирования сотрудников Группы в настоящий момент Компания внедряет опционную программу. 18 марта 2011 года данное предложение было одобрено Советом директоров «Оборонпрома». Ожидается, что опционная программа стимулирования будет осуществлена посредством создания закрытого паевого инвестиционного фонда, управление над которым будет возложено на ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами».

Уменьшение доли владения в зависимом предприятии Группы

31 марта 2011 года «Заречье» выпустило дополнительно 2 003 250 обыкновенных акций (см. Примечание 18). Группа не использовала свое преимущественное право в отношении пропорционального приобретения вновь выпущенных акций и они были полностью приобретены другими независимыми акционерами. После этого доля владения Группы уменьшилась до 15.5%. С этого момента финансовое вложение в акции «Заречье» будет учтено в качестве имеющихся в наличии для продажи финансовых вложений в акции, так как Группа утратила значительное влияние над деятельностью предприятия.

Выданные и погашенные займы

До даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа получила банковские кредиты на общую сумму 16 164 млн. рублей и погасила на общую сумму 15 913 млн. рублей.

Дробление обыкновенных акций Компании

21 марта 2011 года Компания завершила процедуру дробления своих обыкновенных акций путем уменьшения номинальной стоимости каждой акции до 1 рубля и увеличения общего количества выпущенных обыкновенных акции до 94 994 000.