

Приложение 2. Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Вертолеты России», составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за 2011, 2010, 2009 и 2008 гг.

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 учетных политик;
- предоставление актуальной, надежной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учетной 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

Аktionерам 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 тоды, 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.

Наименование «Делойт» относится к одному либо к некоторому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойт» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

© 2011 ЗАО «Делойт и Туш СНГ». Все права защищены.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

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.



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 | 18 | 175 | 143 | (49) |
| (Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто | | (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 акций Компании) | 27, 40 | 3 318 000 | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Базовая и разведенная 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 |
| Активы ОАО «ОПК «Оборонпром», принадлежащие Группе | 7, 27 | (231) | — | — |
| Нераспределенная прибыль | | 12 315 | 9 191 | 7 265 |
| Капитал, принадлежащий акционеру Компании | | 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 акционерам Компании | | | | | Доля неконтр-лирующих акционеров | Итого |
|---|--|--------------------|------------------------------------|--------------------------|---------------|----------------------------------|---------------|
| | Уставный капитал | Добавочный капитал | «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 | — | — | — | (79) | (79) | (31) | (110) |
| Дивиденды, объявленные ОАО «Роствертол» и выплаченные ОАО «ОПК «Оборонпром» | — | — | — | (26) | (26) | — | (26) |
| Активы, переданные дочерним предприятиям Группы компаний ОАО «ОПК «Оборонпром» | — | 220 | — | — | 220 | — | 220 |
| Приобретение дочерних компаний: | | | | | | | |
| ОАО «Редуктор-ПМ» | — | 831 | — | — | 831 | 196 | 1 027 |
| ОАО «Новосибирский аппаратно-монтажный завод» | — | — | — | — | — | 19 | 19 |
| Увеличение доли владения в ОАО «Арсеневская авиационная компания «ПРОГРЕСС» | — | — | — | (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 | — | — | — | (158) | (158) | (50) | (208) |
| Увеличение доли владения в ОАО «Роствертол» и выплаченные ОАО «ОПК «Оборонпром» | — | — | — | (26) | (26) | — | (26) |
| Увеличение доли владения в ОАО «Арсеневская авиационная компания «ПРОГРЕСС» | — | — | — | (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 | 94 | 2 723 | — | 3 965 | 3 965 | 1 876 | 5 841 |
| Дивиденды | — | — | — | — | — | — | — |
| Дивиденды, объявленные ОАО «Роствертол» и выплаченные ОАО «ОПК «Оборонпром» | — | — | — | (453) | (453) | (217) | (670) |
| Активы, переданные дочерним предприятиям Группы компаний ОАО «ОПК «Оборонпром»: | | | | (291) | (291) | — | (291) |
| ОАО «Вертолетная сервисная компания» | — | 105 | — | — | 105 | — | 105 |
| ОАО «Кузнецкое авиационное производственное предприятие» | — | 153 | — | — | 153 | — | 153 |
| ОАО «КАМОВ» | — | 136 | — | — | 136 | — | 136 |
| Приобретение ОАО «Роствертол» | — | — | (231) | — | (231) | 1 927 | 1 696 |
| Увеличение доли владения в дочерних предприятиях: | | | | | | | |
| ОАО «Казанский вертолетный завод» | — | — | — | (149) | (149) | 272 | 123 |
| ОАО «Арсеневская авиационная компания «ПРОГРЕСС» | — | — | — | 202 | 202 | 14 | 216 |
| Увеличение доли владения в дочерних предприятиях: | | | | | | | |
| ОАО «Казанский вертолетный завод» | — | 765 | — | 251 | 1 016 | (1 016) | — |
| ОАО «Арсеневская авиационная компания «ПРОГРЕСС» | — | 440 | — | (390) | 50 | (50) | — |
| ОАО «Московский вертолетный завод им. М.И. Милы» | — | — | — | (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 (преобладания) 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) |
| Внос в уставный капитал зависимого предприятия | - | - | (245) |
| Поступления от выбытия зависимого предприятия | 476 | - | - |
| Полученные проценты | 350 | 374 | 145 |
| Прочие расходы | - | 9 | 9 |
| Денежные средства, 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) |
| Вносы 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 и 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 предприятий.

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 «Оборонпром» 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-ИМ».

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) ^{1,3} | 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 «Улан-Удэнский авиационный завод» (Улан-Удэ) | Производство вертолетов: Ми-8, Ми-17 | 75,1 | 75,1 | 75,1 | 75,1 | 75,1 | 75,1 |
| ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие» (Кумертау) | Производство вертолетов: Ка-28, Ка-31, Ка-32, Ка-226 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |
| ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС»» (Арсеньев) ⁴ | Производство вертолетов: Ка-50, Ка-52, производство военно-ракетных комплексов | 75,0 | 75,0 | 57,0 | 50,1 | 56,5 | 50,1 |
| | ОАО «Московский вертолетный завод им. М.И. Милы» (Москва) ⁶ | Конструкторское бюро (вертолеты «Ми») | 74,4 | 80,7 | 72,4 | 80,7 | 72,4 |

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 снижалась 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.И. Милы». 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 вноса 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 вноса 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, контролируемыми «Оборонпромом» или Правительством Российской Федерации, не входящими в состав Группы, были классифицированы как операции со связанными сторонами;
- уставный капитал представляет собой уставный капитал Компании. Уставные капиталы остальных предприятий Группы были объединены и отражены в составе нераспределенной прибыли. 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):

| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 31/12/2010 |
|--|-------------------------------|
| 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, закончившийся 31/12/2010 |
| Консолидированный отчет о совокупных доходах и расходах | |
| 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 *Внос 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 прибылей 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 прибылей 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 исполняемой 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 расходов, 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 нерезализованные 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 «Налоги 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 имелаась) 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 имелаась) 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 различия между суммой, на которую корректируется доля неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в составе собственного капитала акционера компаний.

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 подлежит 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 инвестиций (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:

| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|--|------------|------------|------------|
| 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 долевым 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:

- премий 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, относящихся 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 исследований 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 | Военные | Коммерческие | Военные | Коммерческие |
| Вертолеты | 35 048 | 12 004 | 47 052 | 11 689 | 33 276 | 8 977 |
| Услуги и техническое обслуживание | 7 744 | 6 320 | 9 347 | 6 525 | 9 905 | 5 049 |
| Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки | 469 | 355 | 824 | 230 | 2 007 | 7 056 |
| Прочие операции | 4 639 | 623 | 5 262 | 600 | 2 655 | 138 |
| | | | 3 881 | | 2 317 | 650 |
| Всего | 47 900 | 19 302 | 67 202 | 19 044 | 47 305 | 14 814 |
| | | | | | 16 884 | 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 операций 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 | 175 | 143 | (49) |
| (Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто | (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:

| | Год, закончившийся 31/12/2010 |
|----------------------------|----------------------------------|
| 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:

| | Справедливая стоимость |
|--|------------------------|
| АКТИВЫ | |
| Основные средства | 78 |
| Затраты | 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:

| | Справедливая 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 «Оборонпромом»

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:

| | Справедливая стоимость |
|---|------------------------|
| 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%. Выбывшие 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

| <i>По месторасположению покупателей</i> | Год, закон- чившийся 31/12/2010 | Год, закон- чившийся 31/12/2009 | Год, закон- чившийся 31/12/2008 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 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 |

Нижне 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 |
| Обеспечение 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

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

| | Год, закон- чившийся 31/12/2010 | Год, закон- чившийся 31/12/2009 | Год, закон- чившийся 31/12/2008 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Финансовые расходы | | | |
| 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 | Незавер- шенное строи- тельство | 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:

| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|---|------------|------------|------------|
| 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.

| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|--|------------|------------|------------|
| 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

| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|---|------------|------------|------------|
| Баланс на начало года | 913 | 138 | — |
| Поступления в связи с приобретением дочерних предприятий (см. Примечание 7) | — | 775 | 138 |
| Баланс на конец года | 913 | 913 | 138 |

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 инфляции, % | 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- руемые 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 – рубль | 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 – рубль | 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 – рубль | 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 – рубль | 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 | – | – |
| Прочие | различные | 43 | 67 | 35 |
| Итого | | 456 | 81 | 48 |

¹ В декабре 2010 года в рамках приобретения 52.3% акций «Роствертол» 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 | 31/12/2009 | Отражено в составе прибыли и убытков | Приобретения (см. Примечание 7) | 31/12/2008 | Отражено в составе прибыли и убытков | Приобретения (см. Примечание 7) | 31/12/2007 |
|---|----------------|----------------|--------------------------------------|---------------------------------|----------------|--------------------------------------|---------------------------------|----------------|
| Запасы | 2 119 | 2 109 | (217) | 227 | 1 713 | 332 | 1 | 1 380 |
| Убыток, перенесенный на будущие периоды | — | 583 | (583) | — | — | — | — | — |
| Другие финансовые активы | 40 | 16 | (3) | — | 19 | 3 | 11 | 5 |
| Дебиторская задолженность | 1 460 | 77 | 1 373 | 10 | 175 | (32) | 23 | 184 |
| Кредиторская задолженность | 77 | 106 | (29) | — | 56 | 35 | 9 | 12 |
| Основные средства | 193 | 88 | 105 | — | 86 | (47) | 5 | 128 |
| Кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде | 48 | 131 | (83) | — | 163 | 132 | 9 | 22 |
| За налоговый резерв | (306) | — | (306) | — | — | — | — | — |
| Отложенные налоговые требования | 3 631 | 3 110 | 284 | 237 | 2 212 | 423 | 58 | 1 731 |
| Основные средства | (3 822) | (3 072) | 256 | (1 006) | (3 448) | 1 129 | (428) | (4 149) |
| Кредиторская задолженность | (2 213) | (1 528) | (580) | (105) | (701) | (273) | (22) | (406) |
| Комиссии | (772) | (786) | 14 | — | (109) | (109) | — | — |
| Дебиторская задолженность | (407) | (290) | (117) | — | (349) | 149 | (10) | (488) |
| Товарно-материальные запасы | (24) | (114) | 90 | (25) | (130) | (71) | 22 | (81) |
| Прочие финансовые активы | (42) | (52) | 35 | — | (60) | 41 | — | (101) |
| Отложенные налоговые обязательства | (7 280) | (5 842) | (302) | (1 136) | (4 797) | 866 | (438) | (5 225) |
| Чистые отложенные налоговые обязательства | (3 649) | (2 732) | (18) | (899) | (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 оборачивающимся 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 оборачивающимся 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 оборачивающимся 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» | долл. США | — | — | 9.6 | 19 | — | — |
| ОАО АКБ «Банк Москвы» | рубли | — | — | — | — | 10.5 | 400 |
| ЗАО КБ «Наши инвестиции» | рубли | — | — | — | — | 4.0 | 185 |
| ОАО АКБ «Московский кредитный банк» | рубли | — | — | — | — | 4.0 – 5.0 | 87 |
| ОАО АКБ «Банк Москвы» | долл. 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-ГМ» | 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 акций 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 «Национальспромбанк» | 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 | Labor + 4.5 | 488 | Labor + 4.5 | 484 | Labor + 4.5 | 470 |
| ОАО АКБ «Спутр» | 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 «Национальспромбанк» | 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 |
| «БСЖБ» | Фиксир. | 4 | 254 | — | — | — | — |
| Musioe 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 |
| | <u>571</u> | <u>792</u> | <u>800</u> | <u>467</u> | <u>647</u> | <u>622</u> |
| 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 номинированы 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

| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|
| Торговая кредиторская задолженность | 4 806 | 2 501 | 4 729 |

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

| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 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 |
| | 4 806 | 2 501 | 4 729 |

33. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|---|--------------|---------------|--------------|
| Нефинансовые обязательства | | | |
| 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 |
| Финансовые обязательства | | | |
| Невыплаченная заработная плата | 1 018 | 562 | 276 |
| Дивиденды к выплате | 919 | — | — |
| Принятое обязательство в отношении 15,4% акций «Редуктор-ПМ» (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:

| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Неденежные инвестиционные операции | | | |
| 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 |
| Неденежные финансовые операции | | | |
| 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 «Оборонпромом» 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 | 2 301 | 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 |

Методика 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 оценивала 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 | 20 543 | 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 | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| Группа 1 | 4 476 | 4 324 | 3 004 | 11 046 | 10 656 | 2 296 | 12 400 | 10 467 |
| Группа 2 | 39 | 32 | 17 | 86 | 106 | 19 | 3 403 | 3 058 |
| Группа 3 | 11 | 71 | 51 | 1 | 14 | 19 | 1 912 | 1 134 |
| Итого | 4 526 | 4 427 | 3 072 | 11 133 | 11 110 | 2 421 | 15 803 | 13 525 |

| | Кредиторская задолженность | | Авансы полученные | | Кредиты и займы, а также обязательства по финансовой аренде | |
|--------------|----------------------------|------------|-------------------|---------------|---|--------------|
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| Группа 1 | 4 316 | 772 | 2 474 | 17 412 | 9 295 | 3 175 |
| Группа 2 | 84 | 67 | 51 | 54 | 9 | 1 |
| Группа 3 | — | 46 | 82 | 1 | 243 | 230 |
| Итого | 4 400 | 885 | 2 607 | 17 467 | 9 547 | 3 406 |

Все остатки являются необеспеченными и должны быть погашены денежными средствами. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа признала резерв под обеспечение дебиторской задолженности от связанных сторон в размере 108 млн. рублей. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года резерв под обеспечение 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 31/12/2010 | Год, закончившийся 31/12/2009 | Год, закончившийся 31/12/2010 | Год, закончившийся 31/12/2009 | Год, закончившийся 31/12/2010 | Год, закончившийся 31/12/2009 |
| Группа 1 | 19 827 | 12 308 | 9 754 | 20 817 | 11 632 | 6 952 | 2 687 | 1 143 |
| Группа 2 | 2 | 27 | 69 | 494 | 370 | 158 | 143 | 163 |
| Группа 3 | 1 506 | 1 063 | 849 | 1 | 22 | 52 | 16 | 16 |
| Итого | 21 335 | 13 398 | 10 672 | 21 312 | 12 653 | 7 374 | 2 846 | 1 317 |

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, приеющие 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.

| На 31 декабря 2010 года | 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 |
| 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 |
| | | 53 260 | 486 | 1 768 | 26 431 | 22 489 | 2 086 |
| Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой | 5% | | | | | | |
| Основная сумма долга | | 522 | — | — | 522 | — | — |
| Проценты | | 26 | 2 | 4 | 20 | — | — |
| | | 548 | 2 | 4 | 542 | — | — |
| | | 53 808 | 488 | 1 772 | 26 973 | 22 489 | 2 086 |
| 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 |
| | | 35 033 | 967 | 3 093 | 13 908 | 15 193 | 1 872 |
| Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой | 6% | | | | | | |
| Основная сумма долга | | 484 | — | — | — | 484 | — |
| Проценты | | 57 | 2 | 5 | 22 | 28 | — |
| | | 541 | 2 | 5 | 22 | 512 | — |
| | | 35 574 | 969 | 3 098 | 13 930 | 15 705 | 1 872 |
| 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 |
| | | 20 123 | 1 952 | 2 521 | 6 848 | 6 892 | 1 910 |
| Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой | 8% | | | | | | |
| Основная сумма долга | | 470 | 1 | — | — | 469 | — |
| Проценты | | 113 | 3 | 6 | 28 | 74 | — |
| | | 583 | 6 | 6 | 28 | 543 | — |
| | | 20 706 | 1 958 | 2 527 | 6 876 | 7 435 | 1 910 |

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 нереальной 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 | — | — |
| Туркменвоиспелары | Республика Туркменистан | 522 | — | — |
| Министерство обороны Бразилии | Республика Бразилия | 437 | — | — |
| Министерство обороны Экватора «Оборонпром» | Республика Экватор | 274 | — | — |
| «Рособоронэкспорт» | Российская Федерация | — | 737 | — |
| Авиакомпания «СКОЛ» | Российская Федерация | — | 222 | 92 |
| «ЮТэйр-Лизинг» | Российская Федерация | — | 175 | — |
| Министерство обороны Венесуэлы | Республика Венесуэла | — | 145 | — |
| Правительство Индонезии | Республика Индонезия | — | — | 2 523 |
| «Спецтехно Лтд.» | Российская Федерация | — | — | 202 |
| | | — | — | 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 | — |
| Торговые 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 | | | | | | |
| Торговые 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.

**Открытое акционерное общество
"Вертолеты России"**

Консолидированная финансовая отчетность

*За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(с заключением независимых аудиторов)*

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Содержание

| | |
|---|----|
| Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности..... | 1 |
| Заключение независимых аудиторов | 2 |
| Консолидированная финансовая отчетность | |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе | 4 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 5 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 6 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств..... | 8 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности..... | 10 |

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

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

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за периоды, закончившиеся по указанным даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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


Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 23 марта 2012 года:



И. Е. Пшеничный
И.о. генерального директора



С. В. Ярковой
Заместитель Генерального директора по финансам

23 марта 2012 года
Москва, Россия

Заключение независимых аудиторов

Акционерам Открытого акционерного общества "Вертолеты России"

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества "Вертолеты России" и его дочерних предприятий (далее по тексту - "Группа"), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся по указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за обеспечение надлежащего внутреннего контроля, который руководство сочтет необходимым для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами аудиторской проверки. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Заключение

По нашему мнению, настоящая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах дает достоверное представление о финансовом положении Открытого акционерного общества "Вертолеты России" на 31 декабря 2011 года, о результатах его хозяйственной деятельности и движении его денежных средств за год, закончившийся по указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аспекты, требующие особого внимания

Мы обращаем внимание на Примечание 1 и Примечание 39 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, в которых содержится указание на то, что Правительство Российской Федерации является стороной, осуществляющей фактический контроль над Группой, и Группа осуществляет значительный объем операций со сторонами, 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, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств. Указанный аспект не является причиной внесения оговорки в наше заключение.

ООО „Эрнст энд Янг“

23 марта 2012 года

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

| | Прим. | За год по 31 декабря 2011 г. | За год по 31 декабря 2010 г.* | За год по 31 декабря 2009 г. |
|---|-------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| Выручка | 8 | 103 938 | 67 202 | 47 305 |
| Себестоимость реализации | 9 | (63 261) | (40 964) | (30 512) |
| Валовая прибыль | | 40 677 | 26 238 | 16 793 |
| Государственные гранты и субсидии | | 602 | 157 | 68 |
| Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы | 10 | (25 501) | (15 825) | (9 134) |
| (Обесценение) / Сторно обесценения основных средств | 14 | (263) | 163 | (628) |
| Прочие операционные расходы, нетто | 11 | (760) | (913) | (435) |
| Прибыль от операционной деятельности | | 14 755 | 9 820 | 6 664 |
| Финансовые доходы | 12 | 213 | 350 | 374 |
| Финансовые расходы | 12 | (3 938) | (3 474) | (2 280) |
| Превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов приобретенной компании над стоимостью приобретения | 7 | – | 340 | – |
| Прибыль от переоценки инвестиций в ассоциированные компании в связи с объединением компаний | 7 | – | 588 | – |
| Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний | 18 | (458) | 175 | 143 |
| (Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто | | (618) | (394) | 135 |
| Прибыль до налогообложения | | 9 954 | 7 405 | 5 036 |
| Расходы по налогу на прибыль | 13 | (2 969) | (1 501) | (1 152) |
| Прибыль и совокупные доходы за год | | 6 985 | 5 904 | 3 884 |
| Прибыль и совокупные доходы за год, приходящиеся на: | | | | |
| Акционера Компании | | 5 274 | 4 028 | 2 123 |
| Неконтрольные доли участия | | 1 711 | 1 876 | 1 761 |
| | | 6 985 | 5 904 | 3 884 |
| Прибыль на акцию | | | | |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций (включая эффект дробления обыкновенных акций Компании) | 28 | 94 994 000 | 94 994 000 | 94 994 000 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию | | 0,00006 | 0,00004 | 0,00002 |

* Сравнительная информация за год по 31 декабря 2010 года содержит корректировки в связи с завершением периода оценки (см. Примечание 7)

Примечания на страницах 10-102 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

| | Прим. | 31 декабря 2011 г. | 31 декабря 2010 г.* | 31 декабря 2009 г. |
|--|-------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| Активы | | | | |
| Внеоборотные активы | | | | |
| Основные средства | 14 | 38 787 | 31 122 | 20 340 |
| Гудвил | 16 | 1 076 | 913 | 913 |
| Прочие нематериальные активы | 17 | 4 797 | 2 998 | 973 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | 18 | 35 | 794 | 2 092 |
| Торговая дебиторская задолженность | 19 | 9 763 | 172 | 63 |
| Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность | 20 | 2 337 | 5 080 | 3 414 |
| Дебиторская задолженность заказчиков по договорам на строительство | 25 | 4 358 | — | — |
| Прочие финансовые активы | 21 | 150 | 900 | 1 162 |
| Ценные бумаги для продажи | 22 | 935 | 687 | 81 |
| Отложенные налоговые активы | 23 | 289 | 201 | 164 |
| | | 62 527 | 42 867 | 29 202 |
| Оборотные активы | | | | |
| Запасы | 24 | 25 860 | 20 120 | 11 774 |
| Дебиторская задолженность заказчиков по договорам на строительство | 25 | 9 402 | 6 336 | 3 015 |
| Торговая дебиторская задолженность | 19 | 7 475 | 8 397 | 6 255 |
| Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность | 20 | 31 708 | 19 856 | 16 244 |
| Налог на прибыль к возмещению | | 270 | 65 | 117 |
| Прочие налоги к возмещению | 26 | 6 949 | 6 631 | 3 348 |
| Прочие финансовые активы | 21 | 872 | 413 | 2 482 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 27 | 12 036 | 17 957 | 9 412 |
| | | 94 572 | 79 775 | 52 647 |
| Внеоборотные активы, учитываемые как предназначенные для продажи | 15 | — | — | 971 |
| | | 94 572 | 79 775 | 53 618 |
| Итого активы | | 157 099 | 122 642 | 82 820 |
| Капитал и обязательства | | | | |
| Капитал и резервы | | | | |
| Уставный капитал | 28 | 95 | 95 | 1 |
| Добавочный капитал | | 8 414 | 8 414 | 4 092 |
| Нераспределенная прибыль | | 13 948 | 12 378 | 9 191 |
| Капитал, приходящийся на акционера Компании | | 22 457 | 20 887 | 13 284 |
| Неконтрольные доли участия | | 2 291 | 9 594 | 6 825 |
| | | 24 748 | 30 481 | 20 109 |
| Долгосрочные обязательства | | | | |
| Кредиты и займы | 29 | 35 142 | 20 514 | 14 728 |
| Обязательства, обеспеченные гарантиями Российской Федерации | 30 | 30 739 | — | — |
| Обязательства по финансовой аренде | 31 | 348 | 275 | 413 |
| Пенсионные обязательства | 32 | 370 | 324 | 213 |
| Резервы | 33 | 311 | 121 | 73 |
| Отложенные налоговые обязательства | 23 | 2 400 | 3 866 | 2 896 |
| | | 69 310 | 25 100 | 18 323 |
| Краткосрочные обязательства | | | | |
| Кредиты и займы | 29 | 19 318 | 25 377 | 15 261 |
| Обязательства по финансовой аренде | 31 | 232 | 192 | 234 |
| Торговая кредиторская задолженность | 34 | 5 462 | 4 806 | 2 501 |
| Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность | 35 | 22 950 | 8 776 | 10 813 |
| Авансы, полученные от заказчиков по договорам на строительство | 25 | 10 986 | 24 202 | 14 476 |
| Задолженность по налогу на прибыль | | 1 463 | 888 | 21 |
| Задолженность по прочим налогам | 26 | 1 670 | 1 538 | 570 |
| Резервы | 33 | 960 | 1 282 | 512 |
| | | 63 041 | 67 061 | 44 388 |
| Итого обязательства | | 132 351 | 92 161 | 62 711 |
| Итого капитал и обязательства | | 157 099 | 122 642 | 82 820 |

* Сравнительная информация за год по 31 декабря 2010 года содержит корректировки в связи с завершением периода оценки (см. Примечание 7)

Примечания на страницах 10-102 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

| Прим. | Капитал, приходящийся на акционера Компании | | | | Неконтроль- ные доли участия | Итого |
|---|---|-----------------------|----------------------------------|---------------|------------------------------------|---------------|
| | Уставный капитал | Добавочный капитал | Нераспре- деленная прибыль | Итого | | |
| На 1 января 2009 г. | 1 | 4 092 | 7 265 | 11 358 | 5 114 | 16 472 |
| Прибыль и совокупный доход за год | — | — | 2 123 | 2 123 | 1 761 | 3 884 |
| Дивиденды | 28 | — | (158) | (158) | (50) | (208) |
| Дивиденды, объявленные ОАО "Роствертол" и выплаченные в пользу ОАО "ОПК "Оборонпром" | 18 | — | (26) | (26) | — | (26) |
| Увеличение долей участия в ОАО "Арсеньевская авиационная компания "ПРОГРЕСС" | 7 | — | (13) | (13) | — | (13) |
| На 31 декабря 2009 г. | 1 | 4 092 | 9 191 | 13 284 | 6 825 | 20 109 |
| Прибыль и совокупный доход за год | — | — | 4 028 | 4 028 | 1 876 | 5 904 |
| Дополнительно выпущенные акции в обмен на активы, вложенные ОАО "ОПК "Оборонпром" | 1 | 94 | — | 2 817 | — | 2 817 |
| Дивиденды | 28 | — | (453) | (453) | (217) | (670) |
| Дивиденды, объявленные ОАО "Роствертол" и выплаченные в пользу ОАО "ОПК "Оборонпром" | 18 | — | (291) | (291) | — | (291) |
| Активы, вложенные ОАО "ОПК "Оборонпром" в предприятия Группы: | 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 | — | — | — | 1 927 | 1 927 |
| Уменьшение доли участия в дочерних предприятиях: | 7 | — | — | — | — | — |
| ОАО "Казанский вертолетный завод" | 7 | — | (149) | (149) | 272 | 123 |
| ОАО "Арсеньевская авиационная компания "ПРОГРЕСС" | 7 | — | 202 | 202 | 14 | 216 |
| Увеличение доли участия в дочерних предприятиях: | 7 | — | — | — | — | — |
| ОАО "Казанский вертолетный завод" | 7 | — | 765 | 1 016 | (1 016) | — |
| ОАО "Арсеньевская авиационная компания "ПРОГРЕСС" | 7 | — | 440 | 50 | (50) | — |
| ОАО "Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля" | 7 | — | (11) | (11) | (37) | (48) |
| На 31 декабря 2010 г.* | 95 | 8 414 | 12 378 | 20 887 | 9 594 | 30 481 |

* Сравнительная информация за год по 31 декабря 2010 года содержит корректировки в связи с завершением периода оценки (см. Примечание 7)

Примечания на страницах 10-102 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"
Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)
(в миллионах российских рублей)

| | Прим. | Капитал, приходящийся на акционера Компании | | | Неконтроль- ные доли участия | Итого |
|---|-------|---|-----------------------|----------------------------------|------------------------------------|---------|
| | | Уставный капитал | Добавочный капитал | Нераспре- деленная прибыль | | |
| На 31 декабря 2010 г.* | | 95 | 8 414 | 12 378 | 9 594 | 30 481 |
| Прибыль и совокупный доход за год | | — | — | 5 274 | 1 711 | 6 985 |
| Дивиденды | 28 | — | — | — | (425) | (425) |
| Увеличение долей участия в дочерних предприятиях: | | | | | | |
| ОАО "Казанский вертолетный завод" | 7 | — | — | (1 701) | (2 672) | (4 373) |
| ОАО "Роствертол" | 7 | — | — | 168 | (1 217) | (1 049) |
| ОАО "Арсеньевская авиационная компания "ПРОГРЕСС" | 7 | — | — | (328) | 240 | (88) |
| ОАО "КАМОВ" | 7 | — | — | (22) | 22 | — |
| ОАО "Улан-Удэнский авиационный завод" | 7 | — | — | (571) | (1 540) | (2 111) |
| Уменьшение долей участия в дочерних предприятиях: | | | | | | |
| ОАО "Казанский вертолетный завод" | 7 | — | — | 682 | 1 419 | 2 101 |
| Опционы "пут", выданные владельцам неконтрольных долей участия в: | | | | | | |
| ОАО "Казанский вертолетный завод" | 7 | — | — | (1 012) | (2 240) | (3 252) |
| ОАО "Улан-Удэнский авиационный завод" | 7 | — | — | (838) | (2 457) | (3 295) |
| ОАО "Арсеньевская авиационная компания "ПРОГРЕСС" | 7 | — | — | (82) | (144) | (226) |
| На 31 декабря 2011 г. | | 95 | 8 414 | 13 948 | 2 291 | 24 748 |

* Сравнительная информация за год по 31 декабря 2010 года содержит корректировки в связи с завершением периода оценки (см. Примечание 7)

Примечания на страницах 10-102 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в миллионах российских рублей)

| | Прим. | За год по 31 декабря 2011 г. | За год по 31 декабря 2010 г. | За год по 31 декабря 2009 г. |
|---|--------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Операционная деятельность | | | | |
| Прибыль за период | | 6 985 | 5 904 | 3 884 |
| <i>Корректировки на:</i> | | | | |
| Расходы на налог на прибыль | | 2 969 | 1 501 | 1 152 |
| Финансовые доходы и расходы, нетто | 12 | 3 725 | 3 124 | 1 906 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 14, 17 | 3 169 | 1 767 | 1 728 |
| Обесценение/(Сторно) обесценения основных средств | | 263 | (163) | 628 |
| Отрицательные/(положительные) курсовые разницы, нетто | | 618 | 394 | (135) |
| Обесценение дебиторской задолженности | | 41 | 162 | 210 |
| Изменение резерва по устаревшим запасам | | 376 | 607 | 9 |
| Изменение в резервах и пенсионных обязательствах | | 855 | 1 330 | 597 |
| Убыток от выбытия основных средств | 11 | 228 | 182 | 97 |
| Прибыль от переоценки инвестиций в ассоциированные компании в связи с объединением компаний | 7 | — | (588) | — |
| Превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов приобретенной компании над стоимостью приобретения | | — | (340) | — |
| Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний | 18 | 458 | (175) | (143) |
| Прочие операции | | — | (6) | — |
| | | 19 687 | 13 699 | 9 933 |
| <i>Изменения в оборотном капитале:</i> | | | | |
| Увеличение запасов | | (5 941) | (5 105) | (2 680) |
| Увеличение дебиторской задолженности заказчиков по договорам на строительство | | (7 424) | (340) | (419) |
| Увеличение торговой дебиторской задолженности | | (8 640) | (2 444) | (65) |
| Увеличение авансов выданных и прочей дебиторской задолженности | | (9 241) | (3 484) | (13 302) |
| Увеличение прочих налогов к возмещению | | (317) | (2 662) | (576) |
| (Уменьшение)/увеличение торговой кредиторской задолженности | | (9) | 1 704 | (2 852) |
| Увеличение/(уменьшение) авансов полученных и прочей кредиторской задолженности | | 8 088 | (4 473) | 4 706 |
| (Уменьшение)/увеличение авансов, полученных от заказчиков по договорам на строительство | | (13 216) | 6 063 | 6 435 |
| Уменьшение резервов и пенсионных обязательств | | (650) | (421) | (328) |
| Увеличение финансирования, обеспеченного гарантиями Российской Федерации | 30 | 30 739 | — | — |
| Увеличение задолженности по прочим налогам | | 132 | 870 | 16 |
| Денежные средства, полученные от операционной деятельности | | 13 208 | 3 407 | 868 |
| Проценты уплаченные | | (5 592) | (3 934) | (2 763) |
| Государственные субсидии – компенсация финансовых расходов | | 1 212 | 520 | 592 |
| Налог на прибыль уплаченный | | (4 171) | (591) | (1 047) |
| Чистые поступления, полученные от / (направленные на) операционную деятельность | | 4 657 | (598) | (2 350) |

Примечания на страницах 10-102 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

| | Прим. | За год по 31 декабря 2011 г. | За год по 31 декабря 2010 г. | За год по 31 декабря 2009 г. |
|--|-------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Инвестиционная деятельность | | | | |
| Приобретение основных средств | 14 | (9 101) | (5 521) | (2 977) |
| Поступления от выбытия основных средств | | 390 | 932 | 88 |
| Приобретение нематериальных активов | 17 | (4 599) | (1 742) | (1 105) |
| Государственные гранты и субсидии – компенсация капитализированных затрат на разработку | 17 | 2 364 | 391 | 371 |
| Займы выданные | | (326) | (1) | (230) |
| Займы погашенные | | 193 | 43 | 873 |
| Приобретение прочих финансовых активов | | (259) | (347) | (3 585) |
| Поступления от выбытия прочих финансовых активов | | – | 3 713 | 782 |
| Приобретение дочерних предприятий, за вычетом денежных средств на балансе дочерних предприятий | | – | (2 241) | (724) |
| Поступления от выбытия ассоциированных компаний | | – | 476 | |
| Проценты полученные | 12 | 213 | 350 | 374 |
| Прочие операции | | – | – | 9 |
| Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто | | (11 125) | (3 947) | (6 124) |
| Финансовая деятельность | | | | |
| Привлечение кредитов и займов | | 56 119 | 42 485 | 35 717 |
| Погашение кредитов и займов | | (48 308) | (31 739) | (23 851) |
| Погашение основной суммы долга по финансовой аренде | | (442) | (374) | (160) |
| Приобретение неконтрольной доли участия в дочерних предприятиях | 7 | (7 768) | – | – |
| Поступления от продажи неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях | 7 | 2 101 | – | – |
| Взнос ОАО "ОПК "Оборонпром" в акционерный капитал Компании и дочерних предприятий Группы | | – | 3 444 | – |
| Дивиденды, выплаченные Компанией и дочерними предприятиями Группы в пользу ОАО "ОПК "Оборонпром" | | – | (453) | (158) |
| Дивиденды, выплаченные владельцам неконтрольных долей участия | | (1 292) | (187) | (50) |
| Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто | | 410 | 13 176 | 11 498 |
| Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов | | (6 058) | 8 631 | 3 024 |
| Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте | | 137 | (86) | 102 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | | 17 957 | 9 412 | 6 286 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | | 12 036 | 17 957 | 9 412 |

Примечания на страницах 10-102 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(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"), холдинговой компании по производству аэрокосмического оборудования, находящейся под контролем Правительства Российской Федерации. Компания была создана для объединения, управления и коммерциализации российской вертолетной индустрии, раздробленной после распада Советского Союза. В декабре 2010 года за Компанией был юридически закреплён статус холдинговой компании всех нижеперечисленных предприятий.

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

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

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

- ▶ внесения контрольных пакетов акций ряда дочерних предприятий Группы в (см. Описание ниже) в обмен на дополнительный выпуск 93 994 акций Компании (см. Примечание 28);
- ▶ переуступки Компании прав требования по авансам в размере 153 млн. руб. и 136 млн. руб. в качестве оплаты дополнительных выпусков акций ОАО "Кумертауское авиационное производственное предприятие" и ОАО "Камов". Данные взносы были отражены в составе добавочного капитала; и
- ▶ взноса в уставный капитал Компании в размере 2 817 млн. руб. за вычетом 233 млн. руб., которые должны быть выплачены Компанией за 15,4% акций ОАО "Редуктор-ПМ".

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".

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Общая информация (продолжение)

Предприятия, входящие в состав Группы:

| Предприятие и его местонахождение | | Эффективная доля участия и доля голосующих акций, % | | | | | |
|--|--|---|-------|----------------------|-------|--------------------------|-------|
| | | 31 декабря 2011 г. | | 31 декабря 2010 г. | | 31 декабря 2009 г. | |
| | | (1) | (2) | (1) | (2) | (1) | (2) |
| Дочерние предприятия Группы | | | | | | | |
| ОАО "Казанский вертолетный завод" (Казань) | Производство вертолетов: Ми-8, Ми-17, Ансат | 80,2 | 80,5 | 65,9 | 66,1 | 57,5 | 54,7 |
| ОАО "Роствертол (Ростов-на-Дону) | Производство вертолетов: Ми-24, Ми-26, Ми-28, Ми-35 | 92,1 | 92,0 | 75,1 | 75,1 | Ассоциированная компания | |
| ОАО "Улан-Удэнский авиационный завод" (Улан-Удэ) | Производство вертолетов: Ми-8, Ми-17 | 84,8 | 84,8 | 75,1 | 75,1 | | |
| ОАО "Кумертауское авиационное производственное предприятие" (Кумертау) | Производство вертолетов: Ка-28, Ка-31, Ка-32, Ка-226 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |
| ОАО "Арсеньевская авиационная компания "ПРОГРЕСС" (Арсеньев) | Производство вертолетов: Ка-50, Ка-52, производство военно-ракетных комплексов | 93,1 | 93,1 | 75,0 | 75,0 | 57,0 | 50,1 |
| ОАО "Московский вертолетный завод им. М.П. Миля" (Москва) | Конструкторское бюро (вертолеты "Ми") | 74,8 | 80,7 | 74,4 | 80,7 | 72,4 | 80,7 |
| ОАО "КАМОВ" (Москва) | Конструкторское бюро (вертолеты "Ка") | 99,8 | 99,8 | 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" | 84,8 | 84,8 | 75,1 | 75,1 | 75,1 | 75,1 |
| ОАО "Вертолетная инновационная промышленная компания" (Улан-Удэ) | Производство комплектующих для вертолетов "Ми" | 84,8 | 84,8 | 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 |
| ЗАО "Авиакомпания "Роствертол-Авиа" | Техническое обслуживание вертолетов | 100,0 | 100,0 | 5,0 | 5,0 | 5,0 | 5,0 |
| Ассоциированные компании Группы | | | | | | | |
| ОАО "Роствертол" (Ростов-на-Дону) | Производство вертолетов: Ми-24, Ми-26, Ми-28, Ми-35 | Дочернее предприятие | | Дочернее предприятие | | 22,8 | 22,8 |
| ЗАО "Активные операции" (Москва) | Холдинговая компания | 49,0 | 49,0 | 49,0 | 49,0 | 49,0 | 49,0 |
| ОАО АКБ "Донкомбанк" (Ростов-на-Дону) | Коммерческий банк | — | — | 30,3 | 29,7 | — | — |
| ОАО АКБ "Заречье" (Казань) | Коммерческий банк | — | — | 25,4 | 25,5 | 25,5 | 25,4 |
| ООО ТФК (Казань) | Холдинговая компания | — | — | — | — | 48,2 | 48,2 |

(1) Эффективная доля участия

(2) Доля голосующих акций

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% акционерного капитала Компании с момента ее создания.

8 декабря 2010 года "Оборонпром" внес ранее принадлежавшие ему пакеты акций в различных предприятиях в качестве вноса в уставный капитал Группы. 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.

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, прибыли и убытки предприятий, вошедших в состав Группы, были объединены за все представленные периоды с момента, когда "Оборонпром" и Правительство Российской Федерации получили соответствующие доли участия 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;
- ▶ неконтрольные доли участия за представленные периоды уменьшались и увеличивались, что явилось следствием ряда прямых и косвенных приобретений и продаж, произведенных как Группой, так и "Оборонпромом"; и
- ▶ "Оборонпром" осуществил ряд приобретений в течение периодов, представленных в данной консолидированной финансовой отчетности. Данные операции были представлены, как если бы они были осуществлены самой Группой. Данные операции подробно раскрыты в Примечании 7 и отражены в соответствии с учетной политикой, изложенной в Примечании 4.

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

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые Группа планирует применить в будущем и которые предположительно окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение и результаты деятельности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" – "Представление статей прочего совокупного дохода"

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы (либо "перенесены") в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, в случае прекращения признания или погашения), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка затрагивает исключительно порядок представления информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 12 "Налог на прибыль" – "Отложенные налоги: возмещение активов, лежащих в основе отложенного налога на прибыль"

Поправка разъясняет порядок определения отложенного налога по инвестиционной недвижимости, учитываемой по справедливой стоимости. Поправка содержит опровержимое допущение о том, что отложенный налог по инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основании допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Помимо этого, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСФО (IAS) 16, только на основании допущения о продаже актива. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты.

Поправка к МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения сотрудникам"

Совет по МСФО выпустил многочисленные поправки к МСФО (IAS) 19. Они представляют собой как кардинальные изменения (например, исключение "механизма коридора" и понятия ожидаемой доходности активов плана), так и простые разъяснения и изменения формулировок. В настоящее время Группа оценивает полное влияние оставшихся поправок. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность" (в редакции 2011 года)

В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12 сфера действия МСФО (IAS) 27 в новой редакции ограничивается учетом дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний в отдельной финансовой отчетности. Группа не представляет отдельную финансовую отчетность. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

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

МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия" (в редакции 2011 года)

В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 стандарт МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 *"Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия"* и описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

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

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, с соответствующими обязательствами. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы дать пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в данных активах, признание которых было прекращено, и связанные с этим риски. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты: классификация и оценка"

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Ожидается, что проект завершится в 2011 году или в первом полугодии 2012 года. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов и финансовых обязательств Группы. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность"

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 *"Консолидированная финансовая отчетность"*, в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 *"Консолидация – компании специального назначения"*.

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27.

Данный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 11 "Соглашения о совместной деятельности"

МСФО (IFRS) 11 заменяет собой МСФО (IAS) 31 "Участие в совместной деятельности" и ПККИ-13 "Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников".

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. Данный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

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

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 применительно к консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия Группы в дочерних предприятиях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введены также определенные новые требования к раскрытию информации. Данный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости"

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние данного стандарта на свое финансовое положение и результаты деятельности. Данный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

4. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО") в редакции, опубликованной Советом 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 в Российской Федерации, в которой большая часть предприятий, входящих в Группу, учреждена и зарегистрирована.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основы представления отчетности

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

- оценки отдельных категорий финансовых активов по текущим рыночным ценам в соответствии с МСФО (IAS) 39 *"Финансовые инструменты: признание и оценка"*.

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 совокупном доходе/(убытке), начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи, соответственно. Общий совокупный доход или расход дочерних предприятий распределяется между акционером Компании и владельцами неконтрольных долей участия, даже если это ведет к возникновению отрицательной величины.

В случае предоставления Группой владельцам неконтрольных долей участия опционов на продажу ими акций дочерних предприятий Группы (опционов "пут"), Группа рассматривает условия сделки при выборе метода учета.

Если условия опциона "пут" уже в настоящее время предоставляют Группе долю участия в акциях, в отношении которых заключались опционы "пут", акции учитываются по мере приобретения. Финансовые обязательства в отношении опционов "пут" учитываются по справедливой стоимости на дату предоставления опционов и впоследствии пересчитываются по справедливой стоимости. Изменение справедливой стоимости признается в отчете о совокупном доходе. Если условия опциона "пут" в настоящее время не предоставляют Группе долю участия в акциях, в отношении которых заключались опционы "пут", в соответствии с учетной политикой Группа частично признает неконтрольные доли участия и учитывает опционы "пут" следующим образом:

- Группа определяет признанную неконтрольную долю участия, включая долю в прибылях и убытках (и прочих изменениях капитала) дочернего предприятия за период;
- Группа прекращает признание неконтрольной доли участия как если бы она была приобретена на указанную дату;
- Группа учитывает финансовые обязательства в отношении опционов "пут" по справедливой стоимости; и
- Группа учитывает разницу между снятой с учета неконтрольной долей участия и справедливой стоимостью финансового обязательства в качестве изменения неконтрольной доли участия в результате операции с капиталом (в соответствии с политикой Группы в отношении увеличения доли ее участия в дочерних предприятиях).

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся 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.

Приобретение предприятий у третьих лиц

Приобретение дочерних предприятий у третьих сторон учитывается по методу покупки.

Вознаграждение, выплаченное за приобретение каждого предприятия, 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 приобретением предприятия расходы отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

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

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

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

- отложенных налоговых активов и обязательств, а также активов, относящихся к соглашениям по выплате вознаграждения сотрудникам, которые признаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 12 "Налог на прибыль" и МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения сотрудникам", соответственно;

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Приобретение предприятий у третьих лиц (продолжение)

- ▶ обязательств или долевых инструментов, предоставленных Группой в качестве замещения ранее действующих в приобретенном предприятии долевых компенсационных программ, оцениваемых в соответствии с МСФО (IFRS) 2 *"Вознаграждение в форме акций"* на дату приобретения; и
- ▶ активов (или группы выбывающих активов), классифицированных как предназначенные для продажи, которые оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 5 *"Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность"*.

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

Гудвил представляет собой превышение стоимости вознаграждения, неконтрольной доли участия и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (если таковая имела) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств на дату приобретения превышает сумму выплаченного вознаграждения, неконтрольной доли участия, и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (если таковая 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.

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

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

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Сделки под общим контролем

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

Инвестиции в ассоциированные компании, приобретенные у предприятий, находящихся под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. В случае, когда передающая сторона вкладывает инвестиции в ассоциированную компанию Группы, стоимость приобретения, выплаченная передающей стороной, учитывается в составе добавочного капитала за вычетом номинальной стоимости акций, выпущенных в обмен на внесенные активы. Инвестиции в ассоциированные компании и их результаты отражаются в консолидированной финансовой отчетности с момента, когда передающая сторона получила возможность оказывать значительное влияние на деятельность ассоциированной 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 неконтрольных долей участия в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Разница между суммой, на которую корректируется неконтрольная доля участия, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражается в составе собственного капитала акционера Компании.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Гудвил

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

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

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

Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

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

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

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 валютной Компании и ее дочерних предприятий, зарегистрированных и осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, является российский рубль ("рубль"). Операции в валютах, отличных от функциональной валюты (иностранные валюты), отражаются по обменному курсу, действующему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату совершения операции. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в составе отчета о совокупном доходе/(убытке).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте (продолжение)

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

| | 31 декабря 2011 г. | 31 декабря 2010 г. | 31 декабря 2009 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Обменный курс на конец года (рублей) | | | |
| 1 доллар США ("долл. США") | 32,20 | 30,48 | 30,24 |
| 1 евро | 41,67 | 40,33 | 43,39 |
| Обменный курс за год (рублей) | | | |
| 1 долл. США | 29,39 | 30,37 | 31,72 |
| 1 евро | 40,90 | 40,30 | 44,13 |

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 (например, на ранних этапах реализации договора на строительство), выручка отражается только в той сумме, в которой ожидается возмещение произведенных затрат по договору. Затраты по договору списываются на расходы в том периоде, когда они были понесены. Если существует высокая вероятность того, что сумма затрат по договору превысит общую сумму выручки по нему, совокупный ожидаемый убыток сразу же списывается на расходы.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Незавершенное строительство по договорам отражается за минусом каких-либо списаний и учитывает фактически выставленные 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 выставленных счетов по тем договорам на строительство, по которым сумма понесенных расходов и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков) превышает сумму выставленных счетов. Авансы, полученные от заказчиков по договорам на строительство, представляют собой сумму понесенных расходов плюс признанная прибыль за вычетом сумм признанных убытков и сумм выставленных счетов по тем договорам на строительство, по которым сумма выставленных 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 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 произведенной продукции признается при одновременном выполнении следующих условий:

- ▶ Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением произведенной продукцией;
- ▶ Группа не сохраняет за собой право ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением произведенной продукцией, ни фактического контроля над проданной произведенной продукцией;
- ▶ 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 совпадает с датой отгрузки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

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 приведенной стоимости данного актива на момент его признания.

Аренда

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

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

Финансовая аренда – Группа в качестве арендополучателя

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

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на оставшуюся величину обязательств. 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.

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 прибылей или убытков по мере возникновения.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 совокупном доходе/(убытке), поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения в других отчетных периодах, а также исключает необлагаемые доходы и невычитаемые расходы. Обязательства Группы по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налога, установленных на отчетную дату.

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 гудвила или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

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

Отложенные налоговые активы 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 актива или погашения обязательства. Отложенные налоговые активы и обязательства представляют собой налоговые последствия, которые могут возникнуть в связи с намерением Группы возместить или погасить текущую стоимость активов и обязательств на отчетную дату.

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

Основные средства

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

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

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

Амортизация основных средств

Амортизация начисляется от стоимости актива за вычетом остаточной стоимости.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

| | |
|---------------------------------------|----------|
| Приобретенное программное обеспечение | 1-10 лет |
| Прочие | 1-5 лет |

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

Нематериальные активы, созданные собственными силами

Расходы на самостоятельно осуществляемую научно-исследовательскую деятельность оцениваются Группой на предмет соответствия требованиям, установленным для признания созданных активов в качестве нематериальных активов, созданных собственными силами. Помимо необходимости соблюдения общих требований по первоначальной оценке нематериального актива, упомянутые выше требования считаются соблюденными, только если можно продемонстрировать техническую осуществимость и коммерческую целесообразность создания нематериального актива, и при этом существует возможность надежно оценить стоимость нематериального актива.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

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

Нематериальные активы, приобретенные в сделках по объединению компаний

Нематериальные активы, приобретенные в сделках по объединению компаний, идентифицируются и отражаются отдельно от гудвила. 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 гудвила

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

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

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвила (продолжение)

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

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 совокупном доходе/(убытке) 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 инвестиций с первоначальным сроком погашения до трех месяцев, которые свободно могут быть переведены в определенное количество денежных средств с незначительным риском изменения их стоимости.

Финансовые активы

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

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

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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 для продажи

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

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

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Займы и дебиторская задолженность

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов

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

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

По прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

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

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

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

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

За исключением вложений в долевыми ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается путем корректировки прибыли или убытка. 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 долевыми ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, обесценение, ранее признанное в составе прибыли или убытка, впоследствии не восстанавливается через прибыль или убыток. Любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается в составе прочего совокупного дохода.

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

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства 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 МСФО 37 (IAS 37) "Резервы, условные обязательства и условные активы"; и
- ▶ 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Резервы и условные активы и обязательства

Резервы

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

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

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

Убыточные договоры

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

Резерв под гарантийное обслуживание

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы и условные активы и обязательства (продолжение)

Условные активы и обязательства

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

Государственные субсидии

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

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

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

Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам (продолжение)

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

Пенсионные планы с установленными взносами

Предприятия Группы обязаны производить взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации – пенсионный план с установленными взносами. Взносы Группы в Пенсионный фонд Российской Федерации по планам с установленными взносами относятся на расходы в течение отчетного периода по мере предоставления сотрудниками соответствующих услуг. Взносы в Пенсионный фонд производятся по ставкам от 0% до 22% 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 взносами для своих сотрудников. Взносы в план с установленными взносами, осуществляемые "Роствертол", выплачиваются и отражаются ежемесячно в сумме, не превышающей 3 млн. руб. в месяц.

Пенсионные планы с установленными выплатами

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

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

По пенсионным планам с установленными выплатами сумма расходов определяется с использованием метода прогнозных условных единиц на основании актуарных оценок, которые были проведены по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов. Актуарные прибыли и убытки, превышающие 10% от дисконтированной стоимости обязательств Группы по планам на конец предыдущего отчетного периода, амортизируются в течение среднего ожидаемого срока до выхода сотрудников на пенсию. Расходы, связанные с услугами сотрудников, относящимися к прошлым периодам, признаются в составе прибылей и убытков, если право на получение выплат уже получено, или амортизируются с использованием линейного метода в течение среднего периода до получения прав на выплаты.

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Изменения в учетной политике и принципы раскрытия информации

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением следующих новых или пересмотренных Стандартов и Интерпретаций IFRIC, действующих по состоянию на 1 января 2011 года:

- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 24 *"Раскрытие информации о связанных сторонах"* (действует с 1 января 2011 года);
- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 32 *"Финансовые инструменты: представление информации"* действует с 1 февраля 2010 года;
- ▶ Поправка к Интерпретации IFRIC 14 *"Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании"* действует с 1 января 2011 года;
- ▶ Усовершенствования МСФО (май 2010 г.)

Влияние применения стандартов и интерпретаций описано ниже:

Поправка к МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах"

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IAS) 24, уточняющую определение связанной стороны. В новых определениях подчеркивается симметричный взгляд на отношения связанных сторон, и разъясняются обстоятельства, при которых физические лица и ключевой управленческий персонал влияют на отношения со связанными сторонами компании. Кроме того, стандарт в новой редакции вводит исключение из требований к раскрытию общей информации о связанных сторонах в рамках сделок с государством и предприятиями, находящимися под контролем государства, совместно контролируемых или находящихся под существенным влиянием того же государства, что и компания, составляющая отчетность. Применение данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление"

В соответствии с поправкой определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 меняется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и варранты будут классифицироваться как долевыми инструментами. Данная поправка применяется, если всем держателям непроизводных долевого инструмента предприятия одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы, поскольку Группа не выпускала таких инструментов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципы раскрытия информации (продолжение)

Поправка к Интерпретации IFRIC 14 "Предоплата в соответствии с минимальными требованиями к финансированию"

Данная поправка устраняет непредусмотренные последствия применения к предприятию минимальных требований к фондированию и досрочной выплаты взносов для удовлетворения данных требований. Согласно поправке предоплата в отношении требования о минимальном финансировании может учитываться компанией в качестве пенсионного актива. Требования о минимальном финансировании к Группе не применяются, поэтому применение данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 года Совет по Международным стандартам финансовой отчетности опубликовал третий сборник поправок к стандартам МСФО, главным образом, с целью устранения несоответствий и уточнения формулировок. Для каждого стандарта разработаны переходные положения. Применение поправок, перечисленных ниже, привело к изменениям в учетной политике, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

- ▶ МСФО (IFRS) 3 *"Объединение компаний"*: в способы оценки неконтрольной доли участия были внесены изменения. Только компоненты неконтрольных долей участия, которые предоставляют уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, могут оцениваться по справедливой стоимости либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Все прочие составляющие оцениваются по справедливой стоимости на дату их приобретения.
- ▶ МСФО (IFRS) 7 *"Финансовые инструменты: раскрытие информации"*: новая редакция стандарта направлена на упрощение требований раскрытия информации посредством уменьшения объема информации по обеспечению, а также усовершенствования раскрытия информации через дополнение качественной информации количественной.

Прочие поправки, принятые в результате проекта "Усовершенствования МСФО", к нижеперечисленным стандартам, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- ▶ МСФО (IAS) 1 *"Представление финансовой отчетности"*: поправка поясняет, что анализ каждого компонента прочего совокупного дохода может включаться либо в отчет об изменениях в капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности;
- ▶ МСФО (IFRS) 3 *"Объединение компаний"* (Условное вознаграждение, возникающее в результате объединения компаний на дату, предшествующую дате принятия стандарта МСФО (IFRS) 3 (с изменениями 2008 года));
- ▶ МСФО (IFRS) 3 *"Объединение компаний"* (Действие стандарта распространяется как на сохраненные, так и на добровольно измененные вознаграждения в виде выплат, основанных на акциях);
- ▶ МСФО (IAS) 27 *"Консолидированная и отдельная финансовая отчетность"*;
- ▶ МСФО (IAS) 34 *"Промежуточная финансовая отчетность"*.

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам (продолжение)

Следующие интерпретации и поправки не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- ▶ Интерпретация IFRIC 13 *"Программы поощрения лояльности покупателей"* (определение справедливой стоимости поощрительных баллов);
- ▶ Интерпретация IFRIC 19 *"Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами"*.

5. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок

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

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

Признание выручки по договорам на строительство

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

Для определения степени завершенности Группа сравнивает прогнозируемые суммарные затраты по проекту с расходами, понесенными на отчетную дату. Прогнозируемые суммарные затраты определяются на основе предыдущего опыта по аналогичным проектам, необходимых затрат 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценка торговой и прочей дебиторской задолженности (продолжение)

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.

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Срок полезного использования и остаточная стоимость основных средств (продолжение)

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

Обесценение основных средств

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

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.

Обязательства по выплате вознаграждения 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.

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

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 обязательства

Юридические обязательства

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 определение окончательного налогового обязательства не может быть сделано с достаточной степенью уверенности. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки руководством возможности подобных начислений. В случае если итоговый результат по этим налоговым спорам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в периоде, в котором она выявлена.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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.

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:

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

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

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

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Информация по сегментам (продолжение)

6.1 Выручка по сегментам

Анализ выручки Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, представлен следующим образом:

| | За год по 31 декабря 2011 г. | | | За год по 31 декабря 2010 г. | | | За год по 31 декабря 2009 г. | | |
|--|---------------------------------|-------------------|----------------|---------------------------------|-------------------|---------------|---------------------------------|-------------------|---------------|
| | Военные | Коммер- ческие | Всего | Военные | Коммер- ческие | Всего | Военные | Коммер- ческие | Всего |
| Вертолеты | 69 063 | 12 976 | 82 039 | 35 048 | 12 004 | 47 052 | 21 587 | 11 689 | 33 276 |
| Услуги и техническое обслуживание | 6 216 | 8 776 | 14 992 | 7 744 | 6 320 | 14 064 | 2 822 | 6 525 | 9 347 |
| Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки | 123 | 637 | 760 | 469 | 355 | 824 | 571 | 230 | 801 |
| Прочие операции | 5 057 | 1 090 | 6 147 | 4 639 | 623 | 5 262 | 3 281 | 600 | 3 881 |
| Всего | 80 459 | 23 479 | 103 938 | 47 900 | 19 302 | 67 202 | 28 261 | 19 044 | 47 305 |

Представленная выше выручка по сегментам получена только от внешних покупателей. За годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, выручка от операций с другими сегментами Группы составила 12 251 млн. рублей, 9 313 млн. рублей и 5 474 млн. рублей, соответственно. Выручка от операций между сегментами в основном состоит из выручки от продажи полуфабрикатов и оказания услуг по научно-исследовательским и опытно-конструкторским работам, относящимся к производству вертолетов.

6.2 Операционные результаты по сегментам

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

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Информация по сегментам (продолжение)

6.2 Операционные результаты по сегментам (продолжение)

Анализ результатов операционной деятельности, проводимых на основании скорректированного показателя EBITDA, и его сверка с прибылью/(убытком) от операционной деятельности и прибылью/(убытком) до налогообложения за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, представлен следующим образом:

| | За год по 31 декабря 2011 г. | За год по 31 декабря 2010 г. | За год по 31 декабря 2009 г. |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Скорректированный показатель EBITDA | | | |
| Вертолеты | 14 318 | 9 574 | 7 139 |
| Услуги и техническое обслуживание | 3 532 | 2 272 | 1 716 |
| Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки | (654) | (1 200) | (377) |
| Прочие операции | 761 | 1 135 | 782 |
| Итого скорректированный показатель EBITDA | 17 957 | 11 781 | 9 260 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | (3 169) | (1 767) | (1 728) |
| Убыток от выбытия основных средств (Формирование)/восстановление резерва под обесценение основных средств | (228) | (182) | (97) |
| Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний | (263) | 163 | (628) |
| | 458 | (175) | (143) |
| Прибыль от операционной деятельности по данным финансовой отчетности по МСФО | 14 755 | 9 820 | 6 664 |
| Финансовые доходы | 213 | 350 | 374 |
| Финансовые расходы | (3 938) | (3 474) | (2 280) |
| Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения | — | 340 | — |
| Прибыль от переоценки инвестиций в ассоциированные компании в связи с объединением компаний | — | 588 | — |
| Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний | (458) | 175 | 143 |
| (Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто | (618) | (394) | 135 |
| Прибыль до налогообложения по данным финансовой отчетности по МСФО | 9 954 | 7 405 | 5 036 |

6.3 Основные покупатели

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Информация по сегментам (продолжение)

6.4 Прочая информация по сегментам

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 географическим регионам представлена в Примечании 8.

7. Объединение бизнеса и изменение долей участия

Приобретение дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов

ЗАО "Авиакомпания "Роствертол-Авиа" ("Роствертол-Авиа")

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

Приобретение было учтено по методу покупки. Группа определила справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств "Роствертол-Авиа" на дату приобретения.

Ниже представлено распределение цены приобретения:

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

7. Объединение бизнеса и изменение долей участия (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов (продолжение)

С даты приобретения по 31 декабря 2011 года доля приобретенного дочернего предприятия в выручке и прибыли до налогообложения Группы составила 274 млн. руб. и 38 млн. руб., соответственно. Международные стандарты финансовой отчетности не содержат информации, позволяющей определить возможное влияние данного приобретения в случае, если бы оно произошло в начале периода.

ЗАО "Санаторий "Зорька" ("Зорька")

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

ОАО "Роствертол" ("Роствертол")

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

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

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Объединение бизнеса и изменение долей участия (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов (продолжение)

В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, приобретение "Роствертол" было отражено в учете на основании предварительных данных; в 2011 году окончательная оценка справедливой стоимости приобретенной компании была завершена. Предварительные оценочные данные, отраженные ранее в 2010 году, были пересчитаны в сопоставимых данных, представленных в консолидированной финансовой отчетности, с целью отражения изменений в оценках, сделанных ранее. Ниже представлены результаты сверки предварительной и итоговой оценки стоимости приобретения доли участия в "Роствертол":

| | Справедливая стоимость на дату приобретения | Предварительная стоимость на дату приобретения | Корректировки предварительной стоимости |
|---|---|--|---|
| Активы | | | |
| Основные средства | 6 821 | 7 231 | (410) |
| Прочие нематериальные активы | 767 | 278 | 489 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | 125 | 125 | — |
| Прочие финансовые активы | 1 765 | 1 765 | — |
| Запасы | 3 848 | 3 848 | — |
| Дебиторская задолженность заказчиков по договорам строительства | 2 981 | 2 981 | — |
| Торговая дебиторская задолженность | 197 | 197 | — |
| Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность | 1 752 | 1 752 | — |
| Прочие налоги к возмещению | 621 | 621 | — |
| Денежные средства и их эквиваленты | 989 | 989 | — |
| Итого активы | 19 866 | 19 787 | 79 |
| Обязательства | | | |
| Кредиты и займы | 5 126 | 5 126 | — |
| Пенсионные обязательства | 76 | 76 | — |
| Резервы | 229 | 229 | — |
| Отложенные налоговые обязательства | 915 | 899 | 16 |
| Торговая кредиторская задолженность | 588 | 588 | — |
| Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность | 1 888 | 1 888 | — |
| Авансы, полученные от заказчиков по договорам на строительство | 3 663 | 3 663 | — |
| Задолженность по налогу на прибыль | 27 | 27 | — |
| Задолженность по прочим налогам | 98 | 98 | — |
| Итого обязательства | 12 610 | 12 594 | 16 |
| Чистые активы на дату приобретения | 7 256 | 7 193 | 63 |
| За вычетом превышения доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения | (340) | (277) | 63 |
| За вычетом неконтрольных долей участия (по справедливой стоимости) | (1 927) | (1 927) | — |
| Общая стоимость приобретения: | 4 989 | 4 989 | — |
| В денежной форме | 3 230 | 3 230 | — |
| Справедливая стоимость ранее принадлежавшей доли в "Роствертол" | 1 759 | 1 759 | — |
| Общая стоимость приобретения | 4 989 | 4 989 | — |
| За вычетом справедливой стоимости ранее принадлежавшей доли в "Роствертол" | (1 759) | (1 759) | — |
| За вычетом полученных денежных средств и их эквивалентов | (989) | (989) | — |
| Чистое расходование денежных средств в связи с приобретением дочернего предприятия | 2 241 | 2 241 | — |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Объединение бизнеса и изменение долей участия (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов (продолжение)

Торговая и прочая дебиторская задолженность общей договорной суммой 258 млн. руб., приобретенная в ходе сделки по приобретению контрольной доли участия в "Роствертол", представлена по справедливой стоимости в размере 210 млн. руб. На дату приобретения максимальная оценка денежных потоков по договору, которые, согласно ожиданиям, не будут получены, составляет 48 млн. руб.

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

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

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

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

Прогнозные результаты деятельности после приобретения "Роствертол" (непроаудир.)

Прогнозный эффект от приобретения "Роствертол" на результаты деятельности Группы, как если бы приобретение данного дочернего предприятия состоялось 1 января 2010 года, представлен следующим образом:

| | За год по 31 декабря 2010 г. |
|----------------------------|------------------------------------|
| Выручка | 81 307 |
| Прибыль до налогообложения | 7 980 |
| Прибыль за год | 6 200 |

При формировании данных показателей были исключены внутригрупповые обороты, а также доля Группы в результатах деятельности "Роствертол" как ассоциированной компании, если бы объединение с "Роствертол" состоялось 1 января 2010 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Объединение бизнеса и изменение долей участия (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов (продолжение)

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

Сопоставимые данные за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

В результате завершения процедуры оценки стоимости "Роствертол" сопоставимые данные за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, были скорректированы. Ранее отраженные и скорректированные данные консолидированной финансовой отчетности соотносятся следующим образом:

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 года

| | 2010 г. Пересчитано | 2010 г. До пересчета | Корректировки |
|--|------------------------|-------------------------|---------------|
| Активы | | | |
| Основные средства | 31 122 | 31 532 | (410) |
| Прочие нематериальные активы | 2 998 | 2 509 | 489 |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 231 | — | 231 |
| Капитал и обязательства | | | |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | — | (231) | (231) |
| Нераспределенная прибыль | 12 378 | 12 315 | 63 |
| Отложенные налоговые обязательства | 3 866 | 3 850 | 16 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе | | | |
| Превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых приобретенных активов над стоимостью приобретения | 340 | 277 | 63 |
| Прибыль и совокупные доходы за год | 5 904 | 5 841 | 63 |
| Приходящиеся на: | | | |
| Акционеров материнской компании | 4 028 | 3 965 | 63 |
| Прибыль на акцию | 0,00004 | 0,00004 | — |

21 февраля 2011 года Компания сделала обязательное предложение о выкупе оставшихся 24,9% неконтрольных долей участия в "Роствертол" по 2,69 руб. за обыкновенную акцию. 27 июня 2011 года Компания приобрела дополнительно 389 775 598 обыкновенных акций "Роствертол" за денежное вознаграждение в размере 1 048 млн. руб. В результате данной операции фактическая доля участия Группы в "Роствертол" увеличилась с 75,1% до 92%. Держатели оставшихся 8% неконтрольной доли участия отклонили предложение. Сумма превышения величины выплаченного вознаграждения над стоимостью приобретенных неконтрольных долей участия была отражена как уменьшение нераспределенной прибыли на 168 млн. руб.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Объединение бизнеса и изменение долей участия (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов (продолжение)

ОАО "Вертолетная инновационная промышленная компания"

В апреле 2009 года ОАО "Улан-Удэнский авиационный завод", дочерняя компания Группы, приобрела 100% доли участия в ОАО "Вертолетная инновационная промышленная компания" за денежное вознаграждение в размере 744 млн. руб. При этом ОАО "Вертолетная инновационная промышленная компания" является владельцем 100% доли участия в ЗАО "Улан-Удэнский лопастной завод", занимающемся производством комплектующих для вертолетов.

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

Ниже представлено распределение цены приобретения:

| | Справедливая стоимость |
|---|-----------------------------------|
| Активы | |
| Основные средства | 78 |
| Запасы | 431 |
| Торговая дебиторская задолженность | 140 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 20 |
| Итого активы | 669 |
| Обязательства | |
| Кредиты и займы | 70 |
| Торговая кредиторская задолженность | 624 |
| Отложенные налоговые обязательства | 6 |
| Итого обязательства | 700 |
| Чистые обязательства на дату приобретения | (31) |
| Включая гудвил | 775 |
| Общая стоимость приобретения | 744 |
| Общая стоимость приобретения | 744 |
| За вычетом полученных денежных средств и их эквивалентов | (20) |
| Чистое расходование денежных средств в связи с приобретением дочернего предприятия | 724 |

Гудвил, возникший в результате данного приобретения, в основном связан с повышением надежности поставок основных материалов, необходимых для осуществления производственного процесса Группы. Данный гудвил не будет уменьшать базу налога на прибыль.

На дату приобретения ОАО "Вертолетная инновационная промышленная компания" и ЗАО "Улан-Удэнский лопастной завод" не составляли финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

7. Объединение бизнеса и изменение долей участия (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов (продолжение)

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. руб., а убыток до налогообложения составил 77 млн. руб. Международные стандарты финансовой отчетности не содержат информации, позволяющей определить возможное влияние данного приобретения в случае, если бы оно состоялось в начале периода.

ОАО "Казанский вертолетный завод" ("KB3")

24 января 2011 года Компания приобрела дополнительно 33 200 000 обыкновенных акций "KB3" за денежное вознаграждение в размере 3 403 млн. руб. В результате данной операции фактическая доля участия Группы в "KB3" увеличилась с 65,9% до 87,4%. Сумма превышения величины выплаченного вознаграждения над стоимостью приобретенных неконтрольных долей участия была отражена как уменьшение нераспределенной прибыли на 1 310 млн. руб.

11 февраля 2011 года в результате данной операции и в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации "Об акционерных обществах" Компания сделала обязательное предложение по приобретению оставшихся неконтрольных долей участия в "KB3" по 102,5 руб. за обыкновенную акцию.

27 июня 2011 года в рамках данного обязательного предложения Компания приобрела дополнительно 9 459 929 обыкновенных акций "KB3" за денежное вознаграждение в размере 970 млн. руб. В результате данной операции фактическая доля участия Группы в "KB3" увеличилась с 87,4% до 93,5%. Сумма превышения величины выплаченного вознаграждения над стоимостью приобретенных неконтрольных долей участия была отражена как уменьшение нераспределенной прибыли на 391 млн. руб.

8 ноября 2011 года Компания продала 20 500 000 обыкновенных акций "KB3" за денежное вознаграждение в размере 2 101 млн. руб. В результате данной операции фактическая доля участия Группы в "KB3" уменьшилась с 93,5% до 80,2%. Сумма превышения величины полученного вознаграждения над размером увеличения неконтрольных долей участия была отражена как увеличение нераспределенной прибыли на 682 млн. руб.

26 декабря 2011 в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации "Об акционерных обществах" Компания сделала добровольное предложение по приобретению оставшихся неконтрольных долей участия в "KB3" по 108 руб. за обыкновенную акцию. Передача прав собственности на акции по вышеуказанному предложению должна произойти в период с 6 по 20 марта 2012 года.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в рамках данного добровольного предложения Компания отразила обязательство о выкупе 30 000 002 обыкновенных акций "KB3" в размере 3 246 млн. руб. Сумма превышения стоимости обязательства над стоимостью приобретаемых неконтрольных долей участия была отражена как уменьшение нераспределенной прибыли на 1 012 млн. руб.

7. Объединение бизнеса и изменение долей участия (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов (продолжение)

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

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

ОАО "Арсеньевская авиационная компания "ПРОГРЕСС" ("Прогресс")

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

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

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

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

7. Объединение бизнеса и изменение долей участия (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года, в рамках данного обязательного предложения Компания отразила обязательство о выкупе 47 548 обыкновенных акций "Прогресс" в размере 227 млн. руб. Сумма превышения стоимости обязательства над стоимостью приобретаемых неконтрольных долей участия была отражена как уменьшение нераспределенной прибыли на 82 млн. руб.

По состоянию на 1 января 2009 года "Оборонпром" владел 50% плюс одна акция компании "Прогресс". За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, ЗАО "Активные операции" ("АО"), ассоциированная компания "Прогресс", дополнительно приобрела 1,7% доли в уставном капитале "Прогресс" за денежное вознаграждение в размере 27 млн. руб. (см. Примечание 18). В результате данной операции фактическая доля участия Группы в "Прогресс" увеличилась на 0,5%. Превышение приходящегося на долю Группы вознаграждения, выплаченного "АО", в размере 13 млн. руб. над долей Группы в приобретенных неконтрольных долях участия в размере 13 млн. руб. было отражено как уменьшение нераспределенной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

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

Уменьшение доли участия в результате выбытия перекрестной доли участия "АО"

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

Увеличение доли участия в результате приобретения дополнительных акций "Прогресс" у "АО"

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

7. Объединение бизнеса и изменение долей участия (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов (продолжение)

ОАО "КАМОВ" ("Камов")

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

ОАО "Улан-Удэнский авиационный завод" ("Улан-Удэ")

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

25 ноября 2011 года в результате данной операции и в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации "Об акционерных обществах" Компания сделала обязательное предложение по приобретению оставшихся неконтрольных долей участия в "Улан-Удэ" по 81 руб. за обыкновенную акцию. Передача прав собственности на акции по вышеуказанному предложению должна произойти в период с 4 по 18 февраля 2012 года.

По состоянию на 31 декабря 2011 года, в рамках данного обязательного предложения Компания отразила обязательство о выкупе 40 577 867 обыкновенных акций "Улан-Удэ" в размере 3 295 млн. руб. Сумма превышения величины вознаграждения которая возможно будет выплачена при приобретении неконтрольных долей участия была отражена как уменьшение нераспределенной прибыли на 838 млн. руб.

ОАО "Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля" ("Московский вертолетный завод")

27 июня 2011 года в результате увеличения фактической доли участия Группы в "Роствертол" с 75,1% до 92,1% фактическая доля участия Группы в "Московский вертолетный завод" увеличилась на 0,4%.

27 февраля 2010 года ОАО "Роствертол", в то время являвшееся ассоциированной компанией Группы, приобрело дополнительно 2,6% доли в уставном капитале "Московский вертолетный завод" за денежное вознаграждение в размере 48 млн. руб. В результате данной операции фактическая доля участия Группы в "Московский вертолетный завод" (отражающая 22,8% доли участия Группы в "Роствертол") первоначально увеличилась на 0,6%.

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

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Выручка

| | За год по 31 декабря 2011 г. | За год по 31 декабря 2010 г. | За год по 31 декабря 2009 г. |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| По месту нахождения заказчиков | | | |
| Российская Федерация | 53 250 | 28 557 | 23 295 |
| Азия | 23 072 | 18 437 | 9 032 |
| Прочие страны СНГ | 11 083 | 5 413 | 3 311 |
| Америка | 9 714 | 1 813 | 5 898 |
| Европа | 5 408 | 2 884 | 985 |
| Африка | 1 373 | 9 957 | 4 729 |
| Прочие | 38 | 141 | 55 |
| Итого | 103 938 | 67 202 | 47 305 |

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

| | За год по 31 декабря 2011 г. | За год по 31 декабря 2010 г. | За год по 31 декабря 2009 г. |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Индия (в пред. таблице данные представлены в строке "Азия") | 12 712 | менее 10% | менее 10% |
| Китай (в пред. таблице данные представлены в строке "Азия") | менее 10% | 9 157 | менее 10% |
| Объединенные Арабские Эмираты (в пред. таблице данные представлены в строке "Азия") | менее 10% | менее 10% | 5 820 |

9. Себестоимость реализации

| | За год по 31 декабря 2011 г. | За год по 31 декабря 2010 г. | За год по 31 декабря 2009 г. |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Производственная себестоимость, в т.ч.: | | | |
| Сырье и производственные материалы | 45 396 | 29 506 | 20 057 |
| Заработная плата и соответствующие социальные отчисления | 11 967 | 7 076 | 6 317 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 2 481 | 1 359 | 1 327 |
| Производственные услуги | 1 990 | 1 952 | 2 268 |
| Электроэнергия и коммунальные платежи | 1 252 | 827 | 675 |
| Прочее | 716 | 1 178 | 744 |
| Итого производственная себестоимость | 63 802 | 41 898 | 31 388 |
| Увеличение незавершенного производства и готовой продукции | (541) | (934) | (876) |
| Итого себестоимость реализации | 63 261 | 40 964 | 30 512 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

| | За год по 31 декабря 2011 г. | За год по 31 декабря 2010 г. | За год по 31 декабря 2009 г. |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Коммиссионное вознаграждение | 9 681 | 5 389 | 2 608 |
| Заработная плата и соответствующие социальные отчисления | 6 623 | 4 381 | 2 894 |
| Профессиональные услуги | 2 064 | 906 | 711 |
| Ремонт и техническое обслуживание | 1 162 | 751 | 148 |
| Транспортные расходы | 1 132 | 468 | 415 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 688 | 408 | 401 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 589 | 352 | 185 |
| Расходы на рекламу | 525 | 199 | 160 |
| Страхование | 511 | 540 | 109 |
| Гарантийное обслуживание | 485 | 507 | 320 |
| Услуги банка | 394 | 492 | 179 |
| Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки | 305 | 257 | 222 |
| Обесценение дебиторской задолженности | 41 | 162 | 210 |
| Прочее | 1 301 | 1 013 | 572 |
| Итого | 25 501 | 15 825 | 9 134 |

11. Прочие операционные расходы, нетто

| | За год по 31 декабря 2011 г. | За год по 31 декабря 2010 г. | За год по 31 декабря 2009 г. |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Обслуживание объектов местной инфраструктуры | 267 | 277 | 234 |
| Убыток от выбытия основных средств | 228 | 182 | 97 |
| Изменение резерва по судебным разбирательствам и искам | — | 483 | 178 |
| Прочее | 265 | (29) | (74) |
| Итого | 760 | 913 | 435 |

12. Финансовые доходы и финансовые расходы

| | За год по 31 декабря 2011 г. | За год по 31 декабря 2010 г. | За год по 31 декабря 2009 г. |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Финансовые доходы | | | |
| Процентные доходы по предоставленному финансированию | 187 | 342 | 346 |
| Эффект от дисконтирования беспроцентной долгосрочной торговой дебиторской задолженности | 26 | 8 | 28 |
| Итого | 213 | 350 | 374 |

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Финансовые доходы и финансовые расходы (продолжение)

| | За год по 31 декабря 2011 г. | За год по 31 декабря 2010 г. | За год по 31 декабря 2009 г. |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Финансовые расходы | | | |
| Процентные расходы по кредитам и займам | 5 584 | 3 941 | 2 837 |
| Процентные расходы по договорам финансовой аренды | 92 | 92 | 95 |
| Процентные расходы по пенсионным обязательствам | 32 | 23 | 17 |
| Итого процентные расходы | 5 708 | 4 056 | 2 949 |
| За вычетом сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов | (558) | (62) | (77) |
| За вычетом государственных субсидий – компенсаций финансовых расходов (Прим. 4) | (1 212) | (520) | (592) |
| Итого финансовые расходы | 3 938 | 3 474 | 2 280 |

13. Расход на налог на прибыль

| | За год по 31 декабря 2011 г. | За год по 31 декабря 2010 г. | За год по 31 декабря 2009 г. |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Расход по текущему налогу на прибыль | 4 578 | 1 474 | 1 000 |
| Корректировка в отчетном периоде налогов за прошлые периоды | (37) | 9 | 11 |
| Итого расход по текущему налогу на прибыль | 4 541 | 1 483 | 1 011 |
| Отложенный налог: | | | |
| Относящийся к возникновению и восстановлению временных разниц | (1 572) | 18 | 141 |
| Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчетности | 2 969 | 1 501 | 1 152 |

Ставка налога на прибыль юридических лиц в Российской Федерации, на территории которой находятся основные производственные предприятия Группы, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, составила 20% (15,5% в Пермском крае, где расположено ОАО "Редуктор-ПМ"). В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, местными налоговыми органами для дочернего предприятия Группы ОАО "Улан-Удэнский авиационный завод" ставка налога на прибыль была снижена на 4,5%. В результате за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, налоговая ставка для данного предприятия составила 15,5%. Предоставление данной льготы зависит от общего объема налоговых платежей предприятия в течение календарного года и их доле в региональном бюджете. При расчете отложенных налогов, относящихся к ОАО "Улан-Удэнский авиационный завод", Группа применяла ставку 20%, которая предположительно будет действовать в последующих периодах при реализации соответствующих отложенных налогов.

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Ниже представлена сверка официальной и эффективной ставок налога на прибыль:

| | За год по 31 декабря 2011 г. | За год по 31 декабря 2010 г. | За год по 31 декабря 2009 г. |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Прибыль до налогообложения | 9 954 | 7 405 | 5 036 |
| Расход по налогу на прибыль, рассчитанный по официальной ставке в размере 20% | 1 991 | 1 481 | 1 007 |
| Корректировки: | | | |
| Корректировка в отчетном периоде налогов за прошлые периоды | (37) | 9 | 11 |
| Эффект налоговых льгот, применяемых в Перми и Улан-Удэ | (36) | (254) | (19) |
| Чистое изменение неучтенных и неиспользованных налоговых убытков | 175 | (4) | (97) |
| Расходы, не уменьшающие налоговую базу | 521 | 246 | 250 |
| Доходы, не увеличивающие налоговую базу | (113) | (290) | (118) |
| Эффект непризнанных отложенных налоговых активов | 308 | 313 | 118 |
| Налог на доход в виде дивидендов | 160 | – | – |
| Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчетности | 2 969 | 1 501 | 1 152 |

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Основные средства

| | Земельные участки и здания | Машины и оборудо- вание | Транспорт- ные средства | Прочее | Незавер- шенное строи- тельство | Итого |
|---|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------|--|----------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | |
| На 1 января 2009 г. | 15 325 | 6 142 | 1 673 | 891 | 689 | 24 720 |
| Поступления | 434 | 919 | 45 | 494 | 1 270 | 3 162 |
| Перевод в другую категорию | 117 | 103 | — | 16 | (236) | — |
| Приобретение дочерних предприятий | 16 | 30 | 2 | 30 | — | 78 |
| Выбытие | (71) | (83) | (23) | (59) | — | (236) |
| Перевод в активы, предназначенные для продажи | (992) | — | — | — | — | (992) |
| На 31 декабря 2009 г. | 14 829 | 7 111 | 1 697 | 1 372 | 1 723 | 26 732 |
| Поступления | 455 | 1 178 | 113 | 462 | 3 507 | 5 715 |
| Перевод в другую категорию | 287 | 260 | 117 | 78 | (742) | — |
| Приобретение дочерних предприятий | 2 665 | 2 587 | 215 | 584 | 770 | 6 821 |
| Выбытие | (166) | (304) | (18) | (27) | — | (515) |
| На 31 декабря 2010 г. | 18 070 | 10 832 | 2 124 | 2 469 | 5 258 | 38 753 |
| Поступления | 800 | 1 741 | 91 | 1 289 | 6 788 | 10 709 |
| Перевод в другую категорию | 2 274 | 2 054 | 27 | 730 | (5 085) | — |
| Приобретение дочерних предприятий | 130 | 10 | 429 | 1 | — | 570 |
| Выбытие | (104) | (332) | (118) | (228) | (116) | (898) |
| На 31 декабря 2011 г. | 21 170 | 14 305 | 2 553 | 4 261 | 6 845 | 49 134 |
| Накопленный износ и обесценение | | | | | | |
| На 1 января 2009 г. | (2 680) | (1 013) | (237) | (256) | — | (4 186) |
| Начисленный износ | (591) | (726) | (108) | (246) | — | (1 671) |
| Выбытие | 4 | 17 | 12 | 39 | — | 72 |
| Перевод в активы, предназначенные для продажи | 21 | — | — | — | — | 21 |
| Обесценение | (628) | — | — | — | — | (628) |
| На 31 декабря 2009 г. | (3 874) | (1 722) | (333) | (463) | — | (6 392) |
| Начисленный износ | (597) | (668) | (114) | (295) | — | (1 674) |
| Выбытие | 69 | 178 | 10 | 15 | — | 272 |
| Обесценение | 163 | — | — | — | — | 163 |
| На 31 декабря 2010 г. | (4 239) | (2 212) | (437) | (743) | — | (7 631) |
| Начисленный износ | (739) | (1 058) | (184) | (751) | — | (2 732) |
| Выбытие | 16 | 168 | 47 | 48 | — | 279 |
| Обесценение | (263) | — | — | — | — | (263) |
| На 31 декабря 2011 г. | (5 225) | (3 102) | (574) | (1 446) | — | (10 347) |
| Балансовая стоимость | | | | | | |
| На 31 декабря 2009 г. | 10 955 | 5 389 | 1 364 | 909 | 1 723 | 20 340 |
| На 31 декабря 2010 г. | 13 831 | 8 620 | 1 687 | 1 726 | 5 258 | 31 122 |
| На 31 декабря 2011 г. | 15 945 | 11 203 | 1 979 | 2 815 | 6 845 | 38 787 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов в состав незавершенного строительства включены авансы, выданные на приобретение основных средств, в размере 1 973 млн. руб., 1 858 млн. руб. и 319 млн. руб., соответственно.

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

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Балансовая стоимость основных средств (см. Прим. 29) | 1 788 | 2 177 | 728 |

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

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Балансовая стоимость арендованных основных средств (см. Прим. 31) | 1 224 | 803 | 682 |

Проверка на предмет обесценения

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов Группа провела оценку балансовой стоимости основных средств. В результате переоценки, произведенной независимым оценщиком, Группа признала убытки от обесценения в размере 263 млн. руб. и 628 млн. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2009 годов, соответственно, и восстановление убытка от обесценения в размере 163 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. Данные убытки относятся к *Сегменту научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ* (см. Примечание 6).

15. Внеоборотные активы, учитываемые как предназначенные для продажи

По состоянию на 31 декабря 2009 года внеоборотные активы Группы, предназначенные для продажи, включали ряд офисных зданий стоимостью 971 млн. руб., которые по решению руководства Группы были реализованы в 2010 году. Убыток от выбытия данных активов был признан в составе *Прочих операционных расходов*.

16. Гудвил

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| На начало года | 913 | 913 | 138 |
| Гудвил, полученный в результате приобретения дочерних предприятий (см. Прим. 7) | 163 | — | 775 |
| На конец года | 1 076 | 913 | 913 |

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Гудвил (продолжение)

Распределение гудвила по единицам, генерирующим денежные потоки

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

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| ОАО "Улан-Удэнский авиационный завод" | 775 | 775 | 775 |
| ЗАО "Авиакомпания "Роствертол-Авиа" | 163 | — | — |
| ОАО "Новосибирский авиаремонтный завод" | 133 | 133 | 133 |
| ОАО "Редуктор-ПМ" | 5 | 5 | 5 |
| Итого | 1 076 | 913 | 913 |

Ежегодная проверка на предмет обесценения

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на конец каждого из представленных отчетных периодов Группой была проведена оценка возмещаемой стоимости гудвила. За представленные периоды Группа не отразила такого обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2011 года наиболее существенные оценки и допущения, используемые при расчете стоимости от использования, представлены следующим образом:

- ▶ Прогнозы *денежных потоков* основывались на показателях, запланированных в бюджетах на год, заканчивающийся 31 декабря 2012 года, и прогнозируемых на период до 2021 года. Данный период соответствует средневзвешенному оставшемуся сроку полезной службы основных средств соответствующих единиц, генерирующих денежные потоки.
- ▶ *Ставка дисконта до налогообложения* в размере 15% была определена на основе средневзвешенной стоимости капитала (WACC), которая отражает оценку руководством Группы рисков, присущих соответствующим единицам, генерирующим денежные потоки.
- ▶ Прогнозные показатели *инфляции* в последующие 10 лет соответствовали данным из внешних источников. В последующие периоды был использован уровень инфляции, равный 3% годовых. *Темп роста производства* (PGR) определяется исходя из оценок руководства относительно темпов роста вертолетной индустрии, с учетом последних статистических данных и информации по отрасли.
- ▶ *Увеличение цен продаж* будет соответствовать увеличению *Индекса цен на запасные части* (SPPI), в свою очередь подлежащего индексации согласно прогнозируемым показателям инфляции. Таким образом, прогнозная валовая прибыль будет относительно стабильной и находиться в диапазоне от 38% до 41%.

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Гудвил (продолжение)

Ежегодная проверка на предмет обесценения (продолжение)

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

| | Инфляция, % | SPPI, % | PGR, изм. за год, % | Валовая прибыль, % |
|--|----------------|------------|---------------------------|--------------------------|
| 2012 г. | 8% | 0% | 6% | 39% |
| 2013 г. | 6% | 15% | 7% | 40% |
| 2014 г. | 6% | 7% | -15% | 38% |
| 2015 г. | 6% | 6% | -11% | 38% |
| 2016 г. | 4% | 5% | 19% | 40% |
| Последующие периоды (2017-2021 гг.) | 6% | 7% | 1% | 41% |
| Среднее значение за период до 2021 г. | 6% | 7% | 1% | 39% |

17. Прочие нематериальные активы

| | Капитализи- рованные затраты на разработки | Приобретенное ПО и пр. | Итого |
|---|---|---------------------------|----------------|
| Первоначальная стоимость | | | |
| На 1 января 2009 г. | 644 | 133 | 777 |
| Поступления | 1 045 | 60 | 1 105 |
| Государственные субсидии полученные | (371) | — | (371) |
| Выбытия | (17) | (13) | (30) |
| На 31 декабря 2009 г. | 1 301 | 180 | 1 481 |
| Поступления | 1 691 | 51 | 1 742 |
| Государственные субсидии полученные | (391) | — | (391) |
| Поступления в результате приобретения "Роствертол" (см. Прим. 7) | 729 | 38 | 767 |
| На 31 декабря 2010 г. | 3 330 | 269 | 3 599 |
| Поступления | 4 112 | 521 | 4 633 |
| Государственные субсидии полученные | (2 364) | — | (2 364) |
| Выбытия | — | (40) | (40) |
| На 31 декабря 2011 г. | 5 078 | 750 | 5 828 |
| Накопленная амортизация | | | |
| На 1 января 2009 г. | (412) | (48) | (460) |
| Амортизационные отчисления | (31) | (26) | (57) |
| Выбытия | 9 | — | 9 |
| На 31 декабря 2009 г. | (434) | (74) | (508) |
| Амортизационные отчисления | (56) | (37) | (93) |
| На 31 декабря 2010 г. | (490) | (111) | (601) |
| Амортизационные отчисления | (321) | (116) | (437) |
| Выбытия | — | 7 | 7 |
| На 31 декабря 2011 г. | (811) | (220) | (1 031) |
| Балансовая стоимость | | | |
| На 31 декабря 2009 г. | 867 | 106 | 973 |
| На 31 декабря 2010 г. | 2 840 | 158 | 2 998 |
| На 31 декабря 2011 г. | 4 267 | 530 | 4 797 |

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Инвестиции в ассоциированные компании

| | ОАО "Роствер- тол" | ООО "ТФК" | ЗАО "Активные операции" | ОАО АКБ "Заречье" | ОАО АКБ "Донком- банк" | Итого |
|---|--------------------------|--------------|-------------------------------|----------------------|------------------------------|--------------|
| На 1 января 2009 г. | 1 205 | 333 | 308 | 151 | – | 1 997 |
| Доля в финансовых результатах | 127 | – | 1 | 15 | – | 143 |
| Дивиденды | (26) | (4) | – | (5) | – | (35) |
| Приобретение перекрестной доли участия | – | – | (13) | – | – | (13) |
| На 31 декабря 2009 г. | 1 306 | 329 | 296 | 161 | – | 2 092 |
| Доля в финансовых результатах | 156 | 23 | (11) | 7 | – | 175 |
| Дивиденды | (291) | – | – | – | – | (291) |
| Приобретение перекрестной доли участия | (11) | – | – | – | – | (11) |
| Выбытие перекрестной доли участия | 11 | 123 | 216 | – | – | 350 |
| Выбытие инвестиций | – | (475) | – | – | – | (475) |
| Приобретение в результате объединения компаний | – | – | – | – | 125 | 125 |
| Переклассификация в результате объединения компаний | (1 171) | – | – | – | – | (1 171) |
| На 31 декабря 2010 г. | – | – | 501 | 168 | 125 | 794 |
| Доля в финансовых результатах | – | – | (466) | – | 8 | (458) |
| Выбытие инвестиций | – | – | – | (168) | (133) | (301) |
| На 31 декабря 2011 г. | – | – | 35 | – | – | 35 |

"Роствертол"

В декабре 2010 года в процессе формирования Группы (см. Примечание 1) ОПК "Оборонпром" передал Компании 22,8% доли участия в "Роствертол".

Группа учитывала инвестиции в "Роствертол" по методу долевого участия в период с сентября 2007 года по декабрь 2010 года, в течение которого Группа получила контроль над "Роствертол" посредством приобретения дополнительных 52,3% акций "Роствертол" за общее денежное вознаграждение в размере 3 230 млн. руб. (см. Примечание 7).

Обобщенная финансовая информация об активах и обязательствах "Роствертол" представлена ниже:

| | На 31 декабря 2009 г. |
|--|----------------------------------|
| Итого активы | 12 047 |
| Итого обязательства | (6 321) |
| Чистые активы | 5 726 |
| Доля участия Группы, % | 22,8 |
| Доля Группы в чистых активах ассоциированной компании | 1 306 |

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

"Роствертол" (продолжение)

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

| | С 1 января по 10 декабря 2010 г. | За год, закончившийся 31 декабря 2009 г. |
|---|--|---|
| Выручка | 15 494 | 11 286 |
| Прибыль | 684 | 557 |
| Доля участия Группы, % | 22,8 | 22,8 |
| Доля Группы в прибыли ассоциированной компании | 156 | 127 |

"ТФК"

До 1 января 2008 года "ТФК", ассоциированная компания "КВЗ", в свою очередь являющегося дочерним предприятием Группы, приобрела у неконтролирующих акционеров 11,4% доли участия в "КВЗ", в результате пропорционально уменьшив балансовую стоимость инвестиций Группы в "ТФК" на 123 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов балансовая стоимость акций "КВЗ", принадлежащих "ТФК" и учтенных как уменьшение инвестиций Группы в "ТФК", составила 123 млн. руб.

30 июля 2010 года "КВЗ", дочернее предприятие Группы, продало 48,2% доли в уставном капитале ООО "ТФК", ассоциированной компании Группы, за денежное вознаграждение в сумме 476 млн. руб. (см. Примечание 7).

Обобщенная финансовая информация об активах и обязательствах "ТФК" представлена ниже:

| | На 31 декабря 2009 г. |
|---|--------------------------|
| Итого активы | 1 003 |
| Итого обязательства | (65) |
| Чистые активы | 940 |
| Доля участия Группы, % | 48,2 |
| Доля Группы в чистых активах ассоциированной компании | 453 |
| За вычетом перекрестной доли участия | (123) |
| Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированную компанию | 330 |

Обобщенная финансовая информация о выручке и чистых доходах "ТФК" до даты выбытия инвестиций в ассоциированную компанию представлена ниже:

| | С 1 января по 30 июля 2010 г. | За год по 31 декабря 2009 г. |
|---|-------------------------------------|------------------------------------|
| Выручка | 134 | 284 |
| Прибыль | 48 | 1 |
| Доля участия Группы, % | 48,2 | 48,2 |
| Доля Группы в прибыли ассоциированной компании | 23 | — |

18. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

ЗАО "Активные операции" ("АО")

В 2009 году ЗАО "АО" приобрело 1,7% доли участия в "Прогресс", дочернем предприятии Группы, у неконтролирующих акционеров, в результате пропорционально уменьшив балансовую стоимость инвестиций Группы в "АО" на 13 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2009 года балансовая стоимость акций "Прогресс", принадлежащих "АО" и учтенных как уменьшение инвестиций Группы в "АО", составила 195 млн. руб.

22 марта 2010 года "Оборонпром" приобрел 25% доли в уставном капитале "Прогресс" у "АО" за денежное вознаграждение в размере 440 млн. руб. В результате данной операции балансовая стоимость инвестиций в "АО" увеличилась на 216 млн. руб. и была представлена как выбытие перекрестной доли участия в "Прогресс" (см. Примечание 7).

Обобщенная финансовая информация об активах и обязательствах "АО" представлена ниже:

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Итого активы | 80 | 1 031 | 1 002 |
| Итого обязательства | (9) | (9) | — |
| Чистые активы | 71 | 1 020 | 1 002 |
| Доля участия Группы, % | 49,0 | 49,0 | 49,0 |
| Доля Группы в чистых активах ассоциированной компании | 35 | 501 | 491 |
| За вычетом доли Группы в прибыли от выбытия перекрестной доли участия | — | — | (195) |
| Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированную компанию | 35 | 501 | 296 |

Обобщенная финансовая информация о выручке и чистых доходах "АО" представлена ниже:

| | За год по 31 декабря 2011 г. | За год по 31 декабря 2010 г. | За год по 31 декабря 2009 г. |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Выручка | 3 | 5 | 3 |
| Прибыль/(убыток) | (953) | 21 | 1 |
| Доля участия Группы, % | 49,0 | 49,0 | 49,0 |
| Доля Группы в прибыли/(убытке) ассоциированной компании | (466) | 10 | 1 |
| За вычетом доли Группы в прибыли от выбытия перекрестной доли участия | — | (21) | — |
| Доля Группы в прибыли/(убытке) ассоциированной компании | (466) | (11) | 1 |

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

ОАО АКБ "Заречье" ("Заречье")

"Заречье", ассоциированная компания "КВЗ", является региональным коммерческим банком, оказывающим финансовые услуги предприятиям и гражданам Республики Татарстан.

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

Обобщенная финансовая информация об активах и обязательствах "Заречье" представлена ниже:

| | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Итого активы | 4 871 | 3 218 |
| Итого обязательства | (4 209) | (2 582) |
| Чистые активы | 662 | 636 |
| Доля участия Группы, % | 25,4 | 25,4 |
| Доля Группы в чистых активах ассоциированных компаний | 168 | 161 |

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

| | За год по 31 декабря 2010 г. | За год по 31 декабря 2009 г. |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Выручка | 239 | 205 |
| Прибыль | 27 | 61 |
| Доля участия Группы, % | 25,4 | 25,4 |
| Доля Группы в прибыли ассоциированной компании | 7 | 15 |

ОАО АКБ "Донкомбанк" ("Донкомбанк")

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

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

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

ОАО АКБ "Донкомбанк" ("Донкомбанк") (продолжение)

Обобщенная финансовая информация об активах и обязательствах "Донкомбанк" представлена ниже:

| | На 31 декабря 2010 г. |
|--|--------------------------|
| Итого активы | 3 228 |
| Итого обязательства | (2 815) |
| Чистые активы | 413 |
| Доля участия Группы, % | 30,3 |
| Доля Группы в чистых активах ассоциированных компаний | 125 |

Обобщенная финансовая информация о выручке и чистых доходах "Донкомбанк" представлена ниже:

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

19. Торговая дебиторская задолженность

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Торговая дебиторская задолженность | 17 600 | 9 110 | 6 790 |
| За вычетом резерва под сомнительную дебиторскую задолженность | (362) | (541) | (472) |
| Итого торговая дебиторская задолженность | 17 238 | 8 569 | 6 318 |
| Торговая дебиторская задолженность Министерства обороны (Прим. 30) | 9 703 | — | — |
| Прочая торговая дебиторская задолженность | 60 | 172 | 63 |
| Итого долгосрочная торговая дебиторская задолженность | 9 763 | 172 | 63 |
| Итого краткосрочная торговая дебиторская задолженность | 7 475 | 8 397 | 6 255 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам погашения представлен следующим образом:

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Просроченная, но не обесцененная: | | | |
| 1 месяц | 58 | 59 | — |
| От 1 до 3 месяцев | 17 | 110 | 203 |
| От 3 месяцев до 1 года | 36 | 55 | 177 |
| Более 1 года | — | 49 | — |
| Итого просроченная, но не обесцененная | 111 | 273 | 380 |
| Срок погашения: | | | |
| 1 месяц | 1 461 | 263 | 625 |
| От 1 до 3 месяцев | 1 581 | 3 034 | 4 871 |
| От 3 месяцев до 1 года | 4 323 | 4 827 | 379 |
| Более 1 года | 9 762 | 172 | 63 |
| Итого | 17 238 | 8 569 | 6 318 |

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов торговая дебиторская задолженность включала просроченную, но не обесцененную задолженность в сумме 111 млн. руб., 273 млн. руб. и 380 млн. руб., соответственно. Группа не имеет какого-либо обеспечения в отношении данной непогашенной задолженности. Руководство Группы полагает, что данные суммы будут полностью погашены.

Изменение резерва под сомнительную торговую дебиторскую задолженность представлено следующим образом:

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| На начало года | 541 | 472 | 409 |
| Признанные/(восстановленные) убытки от обесценения | (74) | 104 | 63 |
| Суммы, списанные как невозможные к взысканию | (105) | (35) | — |
| На конец года | 362 | 541 | 472 |

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов прочая долгосрочная торговая дебиторская задолженность оценивалась по амортизированной стоимости с использованием средневзвешенной ставки дисконтирования 13%. Группа не имеет какого-либо обеспечения в отношении данной непогашенной задолженности.

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Нефинансовые активы | | | |
| Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг | 30 521 | 21 646 | 14 353 |
| Предоплата по комиссионному вознаграждению | 2 553 | 2 666 | 4 417 |
| Итого нефинансовые активы | 33 074 | 24 312 | 18 770 |
| Финансовые активы | | | |
| Прочая дебиторская задолженность | 1 280 | 737 | 955 |
| За вычетом резерва под прочую сомнительную дебиторскую задолженность | (309) | (113) | (67) |
| Итого финансовые активы | 971 | 624 | 888 |
| Итого долгосрочные авансы выданные | 2 337 | 5 080 | 3 414 |
| Итого краткосрочные авансы выданные и прочая дебиторская задолженность | 31 708 | 19 856 | 16 244 |

Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов авансы, выданные поставщикам запасов и услуг, представлены за вычетом резерва под обесценение в размере 313 млн. руб., 348 млн. руб. и 313 млн. руб., соответственно. За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, Группа признала восстановление убытков от обесценения по авансам, выданным поставщикам запасов и услуг, в размере 81 млн. руб.; за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, Группы признала убытки от обесценения в размере 16 млн. руб. и 124 млн. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов задолженность пяти крупнейших поставщиков запасов и услуг Группы (по отдельности превышающих 2% от общих остатков выданных авансов), составляла 28%, 41% и 51% от общего остатка, соответственно. Данные остатки представлены следующим образом:

| Наименование контрагента | Местонахождение | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|------------------------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| ОАО "Радиоприбор", Владивосток | Российская Федерация | 3 583 | 4 796 | 3 181 |
| "Рособоронэкспорт" | Российская Федерация | 2 553 | 2 666 | 4 417 |
| ОАО "Корпорация "Фазотрон-НИИР" | Российская Федерация | 1 368 | 651 | 684 |
| ОАО "Климов" | Российская Федерация | 1 067 | 873 | 693 |
| АО "Мотор Сич" | Украина | 734 | 1 052 | 657 |
| | | 9 305 | 10 038 | 9 632 |

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Прочая дебиторская задолженность

Изменение резерва под прочую сомнительную дебиторскую задолженность представлено следующим образом:

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| На начало года | 113 | 67 | 44 |
| Признанные убытки от обесценения | 196 | 42 | 23 |
| Суммы, списанные как невозможные к взысканию | — | 4 | — |
| На конец года | 309 | 113 | 67 |

21. Прочие финансовые активы

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Банковские депозиты | 604 | 259 | 3 217 |
| Авансы, выплаченные при приобретении дочерних предприятий | — | 748 | — |
| Займы выданные | 298 | 198 | 46 |
| Векселя | 116 | 108 | 277 |
| Прочее | 4 | — | 104 |
| Итого | 1 022 | 1 313 | 3 644 |
| Итого прочие внеоборотные финансовые активы | 150 | 900 | 1 162 |
| Итого прочие оборотные финансовые активы | 872 | 413 | 2 482 |

Банковские депозиты

| Наименование банка | Валюта | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|---|-----------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| ОАО АКБ "Донкомбанк", ассоциированная компания Группы | Рубль | 150 | 150 | — |
| ОАО АКБ "Заречье", ассоциированная компания Группы | Рубль | 454 | 20 | — |
| ОАО АКБ "Банк Москвы", связанная сторона Группы | Долл. США | — | 18 | 128 |
| ОАО АКБ "Банк Москвы", связанная сторона Группы | Евро | — | 26 | 6 |
| ОАО "Банк "Санкт-Петербург" | Долл. США | — | — | 1 058 |
| ОАО "Банк "Санкт-Петербург" | Евро | — | — | 868 |
| ЗАО АКБ "Интерпромбанк" | Рубль | — | 45 | 957 |
| ОАО АКБ "Росбанк" | Рубль | — | — | 200 |
| Итого | | 604 | 259 | 3 217 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Прочие финансовые активы (продолжение)

Банковские депозиты (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов процентные ставки и сроки погашения по депозитам, размещенным в ОАО АКБ "Донкомбанк", были представлены следующим образом:

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Процентные ставки, % годовых, по депозитам в рублях | 1,8 | 1,8 | не применимо |
| Срок погашения (до) | 29 января 2014 г. | 27 сентября 2013 г. | не применимо |

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

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов процентные ставки и сроки погашения по депозитам, размещенным в ОАО АКБ "Заречье", были представлены следующим образом:

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Процентные ставки, % годовых, по депозитам в рублях | 0,1 | 3,5 | не применимо |
| Срок погашения (до) | 28 января 2012 г. | 28 января 2011 г. | не применимо |

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

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов процентные ставки и сроки погашения по депозитам, размещенным в ОАО АКБ "Банк Москвы", были представлены следующим образом:

| | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Процентные ставки, % годовых, по депозитам в долл. США | 4,0 | 2,5-10,0 |
| Процентные ставки, % годовых, по депозитам в евро | 2,4-3,9 | 3,9 |
| Срок погашения (до) | 20 октября 2011 г. | 26 августа 2010 г. |

ОАО "Банк "Санкт-Петербург"

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

| | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Процентные ставки, % годовых, по депозитам в долл. США | не применимо | 4,7 |
| Процентные ставки, % годовых, по депозитам в евро | не применимо | 5,5 |
| Срок погашения (до) | не применимо | 24 февраля 2010 г. |

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Прочие финансовые активы (продолжение)

Банковские депозиты (продолжение)

ЗАО АКБ "Интерпромбанк"

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

| | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Процентные ставки, % годовых, по депозитам в рублях | 6,5 | 3,0-12,0 |
| Срок погашения (до) | 31 июля 2011 г. | 30 декабря 2011 г. |

ОАО АКБ "Росбанк"

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

| | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Процентные ставки, % годовых, по депозитам в рублях | не применимо | 7,5 |
| Срок погашения (до) | не применимо | 30 июня 2010 г. |

Займы выданные

| Наименование контрагента | Валюта | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--------------------------|--------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| "Оборонпром" | Рубль | 107 | 96 | 30 |
| ООО "Аметист" | Рубль | 68 | 57 | – |
| ООО "ВЕГА ОТЕЛЬ" | Рубль | – | 30 | – |
| Прочие | Рубль | 123 | 15 | 16 |
| Итого | | 298 | 198 | 46 |

"Оборонпром"

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов в результате приобретения контрольной доли участия в "Роствертол" (см. Примечание 7) Группа приобрела необеспеченные займы в российских рублях, выданные "Оборонпром" – контролирующему акционеру Группы. непогашенная часть займов по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 96 млн. руб. Номинальная процентная ставка по данным непогашенным займам по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет 0,1% годовых. Процентные ставки и сроки погашения по вышеупомянутым займам представлены следующим образом:

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Процентные ставки, % годовых | 0,1 | 0,1 | 12,0 |
| Срок погашения | 28 февраля 2012 г. | 1 сентября 2011 г. | 31 декабря 2010 г. |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Прочие финансовые активы (продолжение)

Займы выданные (продолжение)

ООО "Аметист" и ООО "ВЕГА ОТЕЛЬ"

По состоянию на 31 декабря 2010 года в результате приобретения контрольной доли участия в "Роствертол" (см. Примечание 7) Группа приобрела необеспеченные займы в российских рублях, выданные ООО "Аметист" и ООО "ВЕГА ОТЕЛЬ". Номинальные ставки варьируются в пределах от 0,1% до 7% годовых, со сроком погашения с 31 мая до 30 декабря 2011 года.

Векселя

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов основные виды векселей в разрезе валют и процентных ставок были представлены следующим образом:

| Вид векселя | Процентная ставка | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Банковские векселя, деноминированные в рублях | 11,0 | — | 59 | 73 |
| Банковские векселя, деноминированные в долл. США | 8,0-12,0 | 116 | 34 | 204 |
| Вексель, деноминированный в рублях | Ноль | — | 15 | — |
| Итого | | 116 | 108 | 277 |

22. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

| | Доля участия (%) | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|-------------------------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| ОАО "ТВЦ" | 25,0 | 359 | 359 | — |
| ОАО ОПК "Оборонпром" | 0,62 | 231 | 231 | — |
| ОАО АКБ "Заречье" | 15,5 | 168 | — | — |
| ОАО АКБ "Донкомбанк" | 15,0 | 96 | — | — |
| ОАО АКБ "ММБ-Банк Москвы" | 0,03 | 18 | 19 | 14 |
| ЗАО "Авиакомпания "Роствертол-Авиа" | 5,0 | — | 32 | — |
| ЗАО "Санаторий "Зорька" | 2,0 | — | 3 | — |
| НПФ "КВЗ" | — | 32 | 32 | 32 |
| Прочие | различные | 31 | 11 | 35 |
| Итого | | 935 | 687 | 81 |

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

В 2011 году Группа приобрела оставшиеся 95% доли участия в "Роствертол-Авиа" и 98% доли участия в "Зорька", увеличив свою долю участия до 100% (Примечание 7).

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Отложенные налоговые активы и обязательства

| | На 31 декабря 2011 г. | Отражено в составе прибылей и убытков | Приобре- тения (см. Прим. 7) | На 31 декабря 2010 г. | Отражено в составе прибылей и убытков | Приобре- тения (см. Прим. 7) | На 31 декабря 2009 г. | Отражено в составе прибылей и убытков | Приобре- тения (см. Прим. 7) | На 31 декабря 2008 г. |
|--|-----------------------------|--|------------------------------------|-----------------------------|--|------------------------------------|-----------------------------|--|------------------------------------|-----------------------------|
| Запасы | 5 388 | 2 697 | — | 2 691 | (127) | 823 | 1 995 | 412 | — | 1 583 |
| Убытки к переносу | — | — | — | — | (583) | — | 583 | 583 | — | — |
| Дебиторская задолженность | 1 732 | 272 | — | 1 460 | 1 373 | 10 | 77 | (98) | — | 175 |
| Займы и обязательства по аренде | 105 | 57 | — | 48 | (83) | — | 131 | (32) | — | 163 |
| За вычетом непризнанного отложенного налогового актива | (614) | (308) | — | (306) | (306) | — | — | — | — | — |
| Отложенные налоговые активы | 6 611 | 2 718 | — | 3 893 | 274 | 833 | 2 786 | 865 | — | 1 921 |
| Основные средства | (3 657) | 6 | (18) | (3 645) | 361 | (1 022) | (2 984) | 384 | (6) | (3 362) |
| Кредиторская задолженность | (2 246) | 245 | — | (2 491) | (609) | (460) | (1 422) | (777) | — | (645) |
| Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность | (2 563) | (1 143) | — | (1 420) | (103) | (241) | (1 076) | (618) | — | (458) |
| Прочие финансовые активы | (256) | (254) | — | (2) | 59 | (25) | (36) | 5 | — | (41) |
| Отложенные налоговые обязательства | (8 722) | (1 146) | (18) | (7 558) | (292) | (1 748) | (5 518) | (1 006) | (6) | (4 506) |
| Чистые отложенные налоговые обязательства | (2 111) | 1 572 | (18) | (3 665) | (18) | (915) | (2 732) | (141) | (6) | (2 585) |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

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

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Отложенные налоговые активы | 289 | 201 | 164 |
| Отложенные налоговые обязательства | (2 400) | (3 866) | (2 896) |
| Чистые отложенные налоговые обязательства | (2 111) | (3 665) | (2 732) |

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

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Дочерние предприятия | 7 845 | 3 055 | 2 996 |
| Ассоциированные компании | 114 | 338 | 359 |
| Итого | 7 959 | 3 393 | 3 355 |

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 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 данные временные разницы не будут восстановлены. Непризнанные разницы относятся к дочерним предприятиям и ассоциированным компаниям, зарегистрированным на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов Группа признала неиспользованные налоговые убытки, переносимые на будущие периоды, в размере 10 млн. руб., 0 млн. руб. и 583 млн. руб., соответственно. Неиспользованные налоговые убытки в размере 583 млн. руб. были признаны как относящиеся к "КВЗ", дочернему предприятию Группы, и были полностью использованы в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года. Неиспользованные налоговые убытки в размере 10 млн. руб. были признаны как относящиеся к ОАО "Новосибирский авиаремонтный завод", дочернему предприятию Группы.

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

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| ОАО "КАМОВ" | 334 | 203 | 102 |
| ОАО "Кумертауское авиационное производственное предприятие" | 336 | 336 | 201 |
| ОАО "Арсеньевская авиационная компания "ПРОГРЕСС" | 153 | 108 | 75 |
| ОАО "Новосибирский авиаремонтный завод" | 104 | 105 | 109 |
| Итого | 927 | 752 | 487 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Отложенные налоговые активы по неиспользованным налоговым убыткам, переносимым на будущие периоды, не признавались в связи с низкой вероятностью поступления в будущем прибыли, в счет которой могут быть зачтены данные неиспользованные налоговые убытки. Срок переноса неиспользованных налоговых убытков истекает в течение периода до 2019 года.

24. Запасы

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Сырье (по себестоимости или чистой стоимости реализации) | 19 947 | 14 748 | 8 289 |
| Незавершенное производство (по себестоимости или чистой стоимости реализации) | 4 844 | 4 311 | 3 102 |
| Готовая продукция (по себестоимости или чистой стоимости реализации) | 1 069 | 1 061 | 383 |
| Итого запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости реализации | 25 860 | 20 120 | 11 774 |

В 2011 году 376 млн. руб. (2010 г.: 607 млн. руб.; 2009 г.: 9 млн. руб.) были отражены в качестве расходов на запасы по чистой стоимости.

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

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Балансовая стоимость запасов (см. Прим. 29) | 686 | 2 669 | 9 827 |

25. Договоры на строительство

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Расходы по договорам на строительство и отраженная прибыль за вычетом отраженных убытков | 26 857 | 20 896 | 11 746 |
| За вычетом промежуточных счетов | (24 083) | (38 762) | (23 207) |
| | 2 774 | (17 866) | (11 461) |
| Отражено в консолидированной финансовой отчетности в составе: | | | |
| Дебиторской задолженности заказчиков по договорам на строительство | 13 760 | 6 336 | 3 015 |
| Авансов, полученных от заказчиков по договорам на строительство | (10 986) | (24 202) | (14 476) |
| | 2 774 | (17 866) | (11 461) |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Договоры на строительство (продолжение)

Ниже приведен анализ краткосрочной и долгосрочной задолженности по договорам на строительство, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении:

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Долгосрочная задолженность заказчикам по договорам на строительство | 4 358 | — | — |
| Краткосрочная задолженность заказчиков по договорам на строительство | 9 402 | 6 336 | 3 015 |
| | 13 760 | 6 336 | 3 015 |

Существенная часть выручки по договорам на строительство представлена выручкой от производства вертолетов и соответствующего обслуживания.

26. Прочие налоги

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Прочие налоги к возмещению | | | |
| НДС к возмещению | 6 891 | 6 556 | 3 285 |
| Прочее | 58 | 75 | 63 |
| Итого | 6 949 | 6 631 | 3 348 |
| | | | |
| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
| Задолженность по прочим налогам | | | |
| Задолженность по НДС | 1 012 | 1 158 | 376 |
| Налог на доходы физических лиц и социальные отчисления | 455 | 262 | 137 |
| Налог на имущество | 66 | 51 | 2 |
| Прочее | 137 | 67 | 55 |
| Итого | 1 670 | 1 538 | 570 |

27. Денежные средства и их эквиваленты

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Расчетные счета в банках, в т.ч. | | | |
| В рублях | 5 431 | 8 238 | 5 679 |
| В долларах США | 1 676 | 1 701 | 408 |
| В евро | 487 | 922 | 1 559 |
| Банковские депозиты, в т.ч. | | | |
| В рублях | 4 365 | 6 423 | 1 747 |
| В евро | 32 | 645 | — |
| В долларах США | — | — | 19 |
| Прочие денежные средства и их эквиваленты | 45 | 28 | — |
| | 12 036 | 17 957 | 9 412 |

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Банковские депозиты

| Наименование банка | Валюта | На 31 декабря 2011 г. | | На 31 декабря 2010 г. | | На 31 декабря 2009 г. | |
|---|-----------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|
| | | Ставка, % | Остаток | Ставка, % | Остаток | Ставка, % | Остаток |
| ОАО "Банк ВТБ" | Рубль | 0,1 | 33 | 3,7-4,0 | 3 700 | 7,7-10,0 | 751 |
| ОАО "Сбербанк России" | Рубль | 5,7-8,0 | 680 | 2,3-2,8 | 1 423 | 4,5 | 56 |
| ОАО АКБ "Заречье" | Рубль | 5,5 | 530 | 0,2-2,8 | 1 200 | 6,0-7,2 | 830 |
| ОАО "Банк "Санкт-Петербург" | Евро | — | — | 2,3 | 645 | — | — |
| ЗАО АКБ "Новикомбанк" | Рубль | 6 | 101 | 4,5 | 100 | 9,0 | 10 |
| ОАО АКБ "Международный финансовый клуб" | Рубль | — | — | — | — | 5,0-7,2 | 100 |
| ОАО "Промстройбанк" | Долл. США | — | — | — | — | 9,6 | 19 |
| ОАО "Газпромбанк" | Рубль | 6,9-7,9 | 2 500 | — | — | — | — |
| ОАО "Банк ВТБ" | Долл. США | 1,75 | 32 | — | — | — | — |
| ОАО "Россельхозбанк" | Рубль | 6,8-7,9 | 300 | — | — | — | — |
| Прочие | Рубль | 5,8-6,8 | 221 | — | — | — | — |
| Итого | | | 4 397 | | 7 068 | | 1 766 |

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

28. Уставный капитал

Обыкновенные акции

| | На 31 декабря 2011 г. | | На 31 декабря 2010 г. | | На 31 декабря 2009 г. | |
|--|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | Количество во акций | Уставный капитал | Количество во акций | Уставный капитал | Количество во акций | Уставный капитал |
| На начало года | 94 994 | 95 | 1 000 | 1 | 1 000 | 1 |
| Дополнительные акции, выпущенные 23 декабря 2010 г. (см. ниже) | — | — | 93 994 | 94 | — | — |
| Дробление акций | 94 899 006 | — | — | — | — | — |
| На конец года | 94 994 000 | 95 | 94 994 | 95 | 1 000 | 1 |

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

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 контрольные пакеты акций некоторых дочерних предприятий Группы, 22,8% доли участия в "Роствертол", а также денежное вознаграждения в размере 3 050 млн. руб.

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Уставный капитал (продолжение)

Дивиденды и нераспределенная прибыль

Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов величина нераспределенной прибыли Компании, подготовленной по РСБУ, которая может быть потенциально распределена между акционерами в форме дивидендов, составляла 2 532 млн. руб., 612 млн. руб. и 323 млн. руб. (все – непроаудировано), соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, Компания и предприятия Группы объявили следующие дивиденды:

| Название организации | За год по 31 декабря 2011 г. | | За год по 31 декабря 2010 г. | | За год по 31 декабря 2009 г. | |
|--|------------------------------|--|------------------------------|--|------------------------------|--|
| | Всего дивиденды объявленные | Приходящиеся на неконтрольные доли участия | Всего дивиденды объявленные | Приходящиеся на неконтрольные доли участия | Всего дивиденды объявленные | Приходящиеся на неконтрольные доли участия |
| ОАО "Казанский вертолетный завод" | 981 | 124 | 385 | 164 | 1 | – |
| ОАО "Улан-Удэнский авиационный завод" | 1 133 | 282 | 115 | 29 | 134 | 33 |
| ОАО "Вертолеты России" | – | – | 68 | – | 17 | – |
| ОАО "Ступинское машиностроительное производственное предприятие" | 32 | 12 | 35 | 14 | 19 | 8 |
| ОАО "Редуктор-ПМ" | 30 | 7 | 30 | 6 | 17 | 3 |
| ОАО "Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля" | – | – | 17 | 4 | 20 | 6 |
| ОАО "КАМОВ" | – | – | 12 | – | – | – |
| ОАО "Вертолетная сервисная компания" | 11 | – | 8 | – | – | – |
| ОАО ААК "ПРОГРЕСС" | 10 | – | – | – | – | – |
| ОАО "КумАПП" | 9 | – | – | – | – | – |
| Итого | 2 206 | 425 | 670 | 217 | 208 | 50 |

Прибыль на акцию

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

| | За год по 31 декабря 2011 г. | За год по 31 декабря 2010 г. | За год по 31 декабря 2009 г. |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций Компании | 94 994 000 | 94 994 000 | 94 994 000 |

Величина чистой прибыли, используемая при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, не изменилась и эквивалентна сумме, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибыли и общего совокупного дохода за год, приходящихся на акционера Компании.

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Кредиты и займы

| | Процентная ставка | На 31 декабря 2011 г. | | На 31 декабря 2010 г. | | На 31 декабря 2009 г. | |
|--|-------------------|-----------------------|---------|-----------------------|---------|-----------------------|---------|
| | | Ставка, % | Остаток | Ставка, % | Остаток | Ставка, % | Остаток |
| Обеспеченные банковские кредиты, в т.ч. | | | | | | | |
| В рублях | | | | | | | |
| ОАО "Сбербанк", связанная сторона | Фиксир. | 5-10 | 14 455 | 4-11 | 6 406 | 4-19 | 6 130 |
| ОАО "Альфа-Банк" | Фиксир. | 9-10 | 3 830 | 9 | 3 230 | | |
| ОАО АКБ "Росбанк" | Фиксир. | 9-12 | 3 500 | 10-15 | 3 040 | 12-18 | 3 910 |
| ОАО "Газпромбанк", связанная сторона | Фиксир. | 9 | 1 143 | 9-11 | 1 471 | — | — |
| ЗАО АКБ "Новикомбанк" | Фиксир. | 10-12 | 2 388 | 10-12 | 807 | 14-20 | 81 |
| ОАО "Банк ВТБ", связанная сторона | Фиксир. | 7-9 | 4 816 | 10 | 376 | 18 | 200 |
| ЗАО "КБ "Нацинвестпромбанк" | Фиксир. | 10 | 50 | 11 | 350 | | |
| ОАО "Банк "Санкт-Петербург" | Фиксир. | 10 | — | 10 | 300 | 17 | 300 |
| ОАО АКБ "Урал ФД" | Фиксир. | 10 | 200 | 13 | 200 | 18 | 200 |
| ОАО АКБ "Заречье", связанная сторона | Фиксир. | 9 | 235 | 14 | 100 | 16 | 107 |
| "Внешэкономбанк", связанная сторона | Фиксир. | 9-12 | 2 381 | — | — | 12 | 1 539 |
| Банк Международная Финансовая Корпорация | Фиксир. | — | — | — | — | 18 | 500 |
| ЗАО "ТБК" | Фиксир. | — | — | — | — | 14 | 300 |
| Прочие | Плавающая | 9-13 | 1 873 | 9-12 | 228 | 3-18 | 223 |
| В долларах США | | | | | | | |
| ОАО "Сбербанк", связанная сторона | Фиксир. | 8-9 | 4 862 | 9 | 5 708 | 7-10 | 5 956 |
| ОАО АКБ "Банк Москвы", связанная сторона | Фиксир. | — | — | 9 | 3 871 | 9-10 | 3 690 |
| "Внешэкономбанк", связанная сторона | Плавающая | — | — | Libor+4,5 | 488 | Libor+4,5 | 484 |
| ОАО АКБ "Спурт" | Фиксир. | — | — | 9 | 427 | 10 | 302 |
| ОАО "Промсвязьбанк" | Фиксир. | 7-10 | 493 | 10 | 274 | — | — |
| ОАО АКБ "Росбанк" | Фиксир. | — | — | — | — | 12-13 | 499 |
| ЗАО АКБ "Транскапиталбанк", связанная сторона | Фиксир. | — | — | — | — | 14 | 392 |
| Банк Международная Финансовая Корпорация | Фиксир. | — | — | — | — | 14 | 242 |
| ОАО "Банк "Санкт-Петербург" | Фиксир. | 8 | 1 610 | — | — | 10-14 | 45 |
| Прочие | Плавающая | 5-7 | 532 | 6 | 76 | — | — |
| В евро | | | | | | | |
| ОАО "Банк "Санкт-Петербург" | Фиксир. | 8-9 | 1 875 | 9 | 3 227 | — | — |
| ОАО "Газпромбанк", связанная сторона | Фиксир. | 4-7 | 762 | 8 | 403 | — | — |
| ОАО "Сбербанк", связанная сторона | Фиксир. | 3-8 | 313 | 8 | 109 | 9 | 393 |
| ЗАО АКБ "Транскапиталбанк", связанная сторона | Фиксир. | — | — | — | — | 14 | 304 |
| Прочие | Фиксир. | 7-8 | 1 809 | — | — | — | — |

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Кредиты и займы (продолжение)

| | Процентная ставка | На 31 декабря 2011 г. | | На 31 декабря 2010 г. | | На 31 декабря 2009 г. | |
|---|-------------------|-----------------------|---------|-----------------------|---------|-----------------------|---------|
| | | Ставка, % | Остаток | Ставка, % | Остаток | Ставка, % | Остаток |
| Необеспеченные кредиты и займы, в т.ч. | | | | | | | |
| В рублях | | | | | | | |
| ОАО "Банк ВТБ", связанная сторона | Фиксир. | 0-8 | 486 | 12-13 | 3 670 | — | — |
| ОАО АКБ "Росбанк" | Фиксир. | — | — | 8-15 | 2 175 | — | — |
| ОАО "Сбербанк", связанная сторона | Фиксир. | 7-8 | 2 518 | 9 | 2 149 | — | — |
| "Внешэкономбанк", связанная сторона | Фиксир. | — | — | 12 | 1 883 | — | — |
| Банк Международная Финансовая Корпорация | Фиксир. | — | — | 11-12 | 1 180 | — | — |
| Mustoe limited, связанная сторона | Фиксир. | 9 | 500 | 13 | 695 | 15 | 835 |
| "Оборонпром", связанная сторона | Фиксир. | 0-7 | 184 | 0-9 | 331 | 0-17 | 333 |
| ОАО АКБ "Еврофинанс Моснарбанк" | Фиксир. | — | — | 8 | 325 | — | — |
| ООО "Корса", связанная сторона | Фиксир. | — | — | 13 | 175 | 16 | 175 |
| ОАО "Меткомбанк" | Фиксир. | 8 | 150 | 11 | 150 | — | — |
| Прочие | Фиксир. | 0-12 | 422 | 0-10 | 27 | — | — |
| В долларах США | | | | | | | |
| ЗАО "Юникредит Банк" | Фиксир. | — | — | 9 | 914 | — | — |
| "Рособоронэкспорт", связанная сторона | Фиксир. | — | — | 5 | 485 | 5 | 482 |
| BSGV | Фиксир. | — | — | 4 | 254 | — | — |
| Mustoe limited, связанная сторона | Фиксир. | 7 | 181 | 11 | 171 | 10-13 | 169 |
| ОАО "Банк "Санкт-Петербург" | Фиксир. | — | — | — | — | 10-14 | 2 057 |
| ВТБ, связанная сторона | Фиксир. | 6 | 2 576 | — | — | — | — |
| В евро | | | | | | | |
| ОАО АКБ "Заречье", связанная сторона | Фиксир. | — | — | 11 | 16 | — | — |
| | не применимо | — | — | не применимо | — | не применимо | — |
| Начисленные проценты | | | 316 | | 200 | | 141 |
| Итого | | | 54 460 | | 45 891 | | 29 989 |
| Долгосрочная часть кредитов и займов | | | | | | | |
| | | | 35 142 | | 20 514 | | 14 728 |
| Краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года и учтенная в составе краткосрочных обязательств | | | | | | | |
| | | | 19 318 | | 25 377 | | 15 261 |

29. Кредиты и займы (продолжение)

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

Анализ сроков погашения кредитов и займов представлен следующим образом:

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| В течение одного месяца | 929 | 301 | 297 |
| От одного до трех месяцев | 467 | 1 044 | 3 039 |
| От трех месяцев до 1 года | 17 922 | 24 032 | 11 925 |
| Итого краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года | 19 318 | 25 377 | 15 261 |
| В течение второго года | 18 453 | 9 787 | 9 449 |
| В течение третьего года | 2 472 | 3 915 | 3 233 |
| В течение четвертого года | 9 371 | 485 | 43 |
| В течение пятого года и последующих периодов | 4 846 | 6 327 | 2 003 |
| Итого долгосрочная часть кредитов и займов | 35 142 | 20 514 | 14 728 |
| Итого | 54 460 | 45 891 | 29 989 |

30. Обязательства, обеспеченные гарантиями Российской Федерации

В 2011 году в связи с реализацией государственного оборонного заказа Российской Федерации 2011-2020 гг. дочерние предприятия Группы заключили ряд долгосрочных соглашений с Министерством обороны Российской Федерации, предусматривающих производство и поставку военной вертолетной техники в 2011-2020 годах. По условиям данных соглашений, существенная доля задолженности Министерства обороны оплачивается с отсрочкой в течение четырех лет с момента осуществления поставок или после этого периода. В связи с вышеуказанными долгосрочными соглашениями дочерние предприятия Группы также заключили ряд договоров с банками, контролируемые государством, о предоставлении кредитных линий. Обязательства по данным договорам полностью обеспечены гарантиями Министерства финансов Российской Федерации. Процентные расходы по данным кредитным линиям подлежат полному возмещению Министерством обороны Российской Федерации.

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Обязательства, обеспеченные гарантиями Российской Федерации (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года суммы полученных по данным кредитным линиям составляют:

| Наименование банка | Валюта | На 31 декабря 2011 г. | | На 31 декабря 2010 г. | | На 31 декабря 2009 г. | |
|-------------------------------------|--------|-----------------------|---------------|-----------------------|----------|-----------------------|----------|
| | | Ставка, % | Остаток | Ставка, % | Остаток | Ставка, % | Остаток |
| ОАО "Банк ВТБ", связанная сторона | Рубль | 8,0-8,3 | 17 058 | — | — | — | — |
| ОАО "Сбербанк", связанная сторона | Рубль | 8,4 | 12 962 | — | — | — | — |
| "Внешэкономбанк", связанная сторона | Рубль | 9,0 | 719 | — | — | — | — |
| Итого | | | 30 739 | | — | | — |

Срок погашения задолженности по кредитным линиям, обеспеченным гарантиями Министерства финансов Российской Федерации, истекает при погашении Министерством обороны обязательств по долгосрочным соглашениям.

31. Обязательства по финансовой аренде

| | Минимальные арендные платежи | | | Текущая стоимость минимальных арендных платежей | | |
|--|------------------------------|-----------------------|-----------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
| В течение первого года | 344 | 250 | 303 | 233 | 192 | 234 |
| В течение второго года | 305 | 173 | 215 | 244 | 140 | 172 |
| В течение третьего года | 65 | 144 | 133 | 48 | 132 | 111 |
| В течение четвертого года | 39 | 4 | 141 | 29 | 3 | 130 |
| В течение пятого года и последующих периодов | 31 | — | — | 26 | — | — |
| | 784 | 571 | 792 | 580 | 467 | 647 |
| За вычетом предстоящих финансовых расходов | (204) | (104) | (145) | не применимо | не применимо | не применимо |
| Текущая стоимость обязательств по аренде | 580 | 467 | 647 | 580 | 467 | 647 |
| Итого краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде | | | | 232 | 192 | 234 |
| Итого долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде | | | | 348 | 275 | 413 |

Группа арендует основные средства по ряду договоров финансовой аренды. Средний срок аренды составляет 42 месяца. За годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, средневзвешенная эффективная процентная ставка составляла 18%, 19% и 13%, соответственно. Все платежи по заключенным договорам являются фиксированными; арендные обязательства в основном деноминированы в долларах США и евро.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Пенсионные обязательства

Пенсионный план с установленными взносами

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, взносы предприятий Группы в Пенсионный фонд Российской Федерации составили:

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации | 3 124 | 1 513 | 1 000 |

Пенсионные планы с установленными выплатами

В основном все предприятия Группы имеют нефондированные пенсионные планы с установленными выплатами. По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов оценка обязательств Группы по установленным пенсионным выплатам была произведена независимым актуарием.

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

| | За год по 31 декабря 2011 г. | За год по 31 декабря 2010 г. | За год по 31 декабря 2009 г. |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Стоимость текущих услуг | 34 | 25 | 15 |
| Проценты по обязательствам | 32 | 23 | 17 |
| Актуарные убытки, отраженные в составе прибылей и убытков | 10 | 7 | 12 |
| Секвестр | (23) | — | — |
| Стоимость прошлых услуг | 27 | — | — |
| Итого | 80 | 55 | 44 |

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

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Текущая стоимость нефондированных обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами | 445 | 377 | 287 |
| Непризнанные актуарные убытки | (40) | (53) | (74) |
| Непризнанная стоимость прошлых услуг | (35) | — | — |
| Итого | 370 | 324 | 213 |

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Пенсионные обязательства (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами (продолжение)

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

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на начало года | 324 | 213 | 186 |
| Стоимость текущих услуг | 34 | 25 | 15 |
| Проценты по обязательствам | 32 | 23 | 17 |
| Актuarные убытки, отраженные в составе прибылей и убытков | 10 | 7 | 12 |
| Секвестр | (23) | — | — |
| Стоимость прошлых услуг | 27 | — | — |
| Произведенные выплаты | (34) | (20) | (17) |
| Приобретено в результате объединения компаний (см. Прим. 7) | — | 76 | — |
| Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на конец года | 370 | 324 | 213 |

За год, заканчивающийся 31 декабря 2012 года, Группа планирует осуществить выплаты работникам, участвующим в планах, в размере приблизительно 94 млн. руб.

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

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ставка дисконтирования | 8,0% | 8,0% | 9,0% |
| Ожидаемое увеличение заработной платы | 10,0% | 10,0% | 10,0% |
| Ожидаемое увеличение пенсионных выплат | 7,0% | 7,6% | 9,0% |
| Ожидаемое увеличение минимальной заработной платы | 16,0% | 16,0% | 16,0% |
| Инфляция | 6,5% | 6,5% | 8,0% |
| Таблица смертности | Россия 1998 | Россия 1998 | Россия 1998 |

Корректировки на основе прошлого опыта представлены следующим образом:

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. | На 31 декабря 2008 г. | На 31 декабря 2007 г. |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами | 445 | 377 | 287 | 212 | 170 |
| Корректировки обязательств по планам на основе прошлого опыта | 2 | (28) | 51 | 27 | 21 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Резервы

| | Резерв под гарантийное обслуживание | Резерв под убытки по договорам | Судебные разбиратель- ства и иски | Итого |
|---|---|--------------------------------------|---|-------|
| На 1 января 2009 г. | 260 | 112 | 26 | 398 |
| Увеличение резервов | 320 | – | 178 | 498 |
| Использовано резервов | (260) | (42) | (9) | (311) |
| На 31 декабря 2009 г. | 320 | 70 | 195 | 585 |
| Увеличение резервов | 507 | – | 483 | 990 |
| Использовано резервов | (257) | (41) | (103) | (401) |
| Приобретено в результате объединения компаний (см. Прим. 7) | 139 | – | 90 | 229 |
| На 31 декабря 2010 г. | 709 | 29 | 665 | 1 403 |
| Увеличение резервов | 485 | – | – | 485 |
| Использовано резервов | (497) | (29) | (91) | (617) |
| На 31 декабря 2011 г. | 697 | – | 574 | 1 271 |

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

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Долгосрочные резервы | 311 | 121 | 73 |
| Краткосрочные резервы | 960 | 1 282 | 512 |
| | 1 271 | 1 403 | 585 |

34. Торговая кредиторская задолженность

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Торговая кредиторская задолженность | 5 462 | 4 806 | 2 501 |

Сроки погашения торговой кредиторской задолженности Группы представлены следующим образом:

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Просроченная задолженность | 700 | 1 578 | 657 |
| Со сроком погашения: | | | |
| В течение одного месяца | 1 250 | 1 403 | 841 |
| От одного до трех месяцев | 1 682 | 1 227 | 598 |
| От трех месяцев до 1 года | 1 830 | 598 | 405 |
| | 5 462 | 4 806 | 2 501 |

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Нефинансовые обязательства | | | |
| Авансы полученные | 9 673 | 4 772 | 9 312 |
| Начисления компенсаций за неиспользованные отпуска | 854 | 564 | 279 |
| Итого нефинансовые обязательства | 10 527 | 5 336 | 9 591 |
| Финансовые обязательства | | | |
| Начисленные обязательства по опционам на продажу, выданным владельцам неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях Группы (Прим. 7) | 6 768 | – | – |
| Авансы, полученные от "Оборонпром" в качестве взноса в уставный капитал дочерних предприятий Группы | 289 | – | – |
| Невыплаченная заработная плата | 1 068 | 1 018 | 562 |
| Дивиденды к выплате | 53 | 919 | – |
| Принятое обязательство в отношении 15,4% акций "Редуктор-ПМ" (см. Прим. 1) | – | 233 | – |
| Прочая кредиторская задолженность | 4 245 | 1 270 | 660 |
| Итого финансовые обязательства | 12 423 | 3 440 | 1 222 |
| Итого | 22 950 | 8 776 | 10 813 |

36. Неденежные операции

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

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Неденежная инвестиционная деятельность | | | |
| Основные средства, приобретенные по договорам финансовой аренды | 536 | 194 | 185 |
| Основные средства, внесенные "Оборонпром" в качестве взноса в уставный капитал ААК "ПРОГРЕСС" | 133 | – | – |
| Итого неденежная инвестиционная деятельность | 669 | 194 | 185 |
| Неденежная финансовая деятельность | | | |
| Финансовая аренда | (536) | (194) | (185) |
| Основные средства, внесенные в качестве взноса в уставный капитал дочернего предприятия Группы | (133) | – | – |
| Итого неденежная финансовая деятельность | (669) | (194) | (185) |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

| | На 31 декабря 2011 г. | | На 31 декабря 2010 г. | | На 31 декабря 2009 г. | |
|--|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| | Балансо- вая стоимость | Справед- ливая стоимость | Балансо- вая стоимость | Справед- ливая стоимость | Балансо- вая стоимость | Справед- ливая стоимость |
| Финансовые активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 12 036 | 12 036 | 17 957 | 17 957 | 9 412 | 9 412 |
| Краткосрочная торговая дебиторская задолженность | 7 475 | 7 475 | — | — | — | — |
| Долгосрочная торговая дебиторская задолженность | 9 763 | 7 788 | 8 569 | 8 569 | 6 318 | 6 318 |
| Прочая дебиторская задолженность | 971 | 971 | 624 | 624 | 888 | 888 |
| Банковские депозиты | 604 | 604 | 259 | 259 | 3 217 | 3 217 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 935 | 935 | 456 | 456 | 81 | 81 |
| Займы выданные | 298 | 298 | 198 | 198 | 46 | 46 |
| Векселя | 116 | 116 | 108 | 108 | 277 | 277 |
| Прочие финансовые активы | 3 | 3 | — | — | 104 | 104 |
| | 32 201 | 30 226 | 28 171 | 28 171 | 20 343 | 20 343 |
| Финансовые обязательства | | | | | | |
| Кредиты и займы | 54 460 | 53 484 | 45 891 | 45 555 | 29 989 | 29 393 |
| Обязательства по финансовой аренде | 580 | 580 | 467 | 467 | 647 | 647 |
| Торговая кредиторская задолженность | 5 462 | 5 462 | 4 806 | 4 806 | 2 501 | 2 501 |
| Прочая кредиторская задолженность | 11 014 | 11 014 | 3 440 | 3 440 | 1 222 | 1 222 |
| | 71 516 | 70 540 | 54 604 | 54 268 | 34 359 | 33 763 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Методы оценки

Справедливая стоимость финансовых обязательств, балансовая стоимость которых отличается от их справедливой стоимости, определялась в соответствии с общепринятыми моделями определения стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков, с применением текущих рыночных процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов ставки дисконтирования, используемые для определения справедливой стоимости долгосрочных кредитов и займов, деноминированных в рублях, составляли 10,15%, 11,5% и 15,5%, соответственно; справедливая стоимость долгосрочных займов, деноминированных в долларах США, рассчитывалась с использованием ставки дисконтирования в размере 6,5%, 9% и 13%, соответственно; а справедливая стоимость долгосрочных займов, деноминированных в евро, рассчитывалась с использованием ставки дисконтирования в размере 7,75%, 8,5% и 11%, соответственно. Ставка дисконтирования определяется как средневзвешенная процентная ставка по займам, выданным дочерним предприятиям Группы коммерческими банками, которые являются связанными сторонами Группы.

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

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

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

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

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

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

| | На 31 декабря 2011 г. | | На 31 декабря 2010 г. | | На 31 декабря 2009 г. | |
|---|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| | Уровень 1 | Уровень 3 | Уровень 1 | Уровень 3 | Уровень 1 | Уровень 3 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 18 | 917 | 19 | 668 | 13 | 68 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

38. Управление капиталом

Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала. На основании результатов такого анализа Группа предпринимает меры по поддержке сбалансированности общей структуры капитала за счет выплаты дивидендов, дополнительного выпуска и выкупа собственных акций, а также выпуска новых долговых обязательств или погашения существующей задолженности. Руководство Группы осуществляет мониторинг структуры капитала исходя из соотношения собственных и заемных средств, значение которого не должно превышать 3,0. Данный коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к величине капитала, приходящегося на акционера Компании. Сумма чистой задолженности определяется как общая сумма кредитов и займов (см. Примечание 29) и обязательств по финансовой аренде (см. Примечание 31), за вычетом денежных средств и их эквивалентов (см. Примечание 27), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Кредиты и займы | 54 460 | 45 891 | 29 989 |
| Обязательства по финансовой аренде | 580 | 467 | 647 |
| За вычетом денежных средств и их эквивалентов | (12 036) | (17 957) | (9 412) |
| Чистая задолженность | 43 004 | 28 401 | 21 224 |
| Капитал, приходящийся на акционера Компании | 22 457 | 20 887 | 13 284 |
| Соотношение собственных и заемных средств | 1,91 | 1,35 | 1,60 |

Существенные колебания величины соотношения собственных и заемных средств объясняются проведением процесса формирования Группы и существенными изменениями в капитале в результате взносов "Оборонпром" в уставный капитал.

Политика Группы в отношении рисков, связанных с управлением капиталом (которая была введена в конце 2011 финансового года), основывается на соотношении чистой задолженности и скорректированного показателя EBITDA. Руководство Группы планирует регулярно осуществлять мониторинг данного показателя, значение которого не должно превышать 5,0. Расчет скорректированного показателя EBITDA производится в порядке, изложенном в Примечании 6 "Информация по сегментам". Процесс мониторинга будет осуществляться на основании результатов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, а также результатов отдельных предприятий Группы.

| | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Скорректированный показатель EBITDA | 17 957 | 11 781 | 9 260 |
| Чистая задолженность | 43 004 | 28 401 | 21 224 |
| Чистая задолженность/ Скорректированный показатель EBITDA | 2,39 | 2,41 | 2,29 |

39. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

В ходе обычной деятельности предприятия Группы заключают различные сделки купли-продажи и договоры на оказание услуг со связанными сторонами. Данные сделки заключаются, в первую очередь, с государственными органами Российской Федерации, прочими компаниями, находящимися под контролем государства, или в тех областях, где ведение бизнеса осуществляется с участием государства. Данные сделки осуществляются на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими лицами. Условия оплаты по данным операциям в целом соответствуют условиям оплаты по операциям с третьими лицами. Кроме того, 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 займы

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов "Оборонпром" и прочие связанные стороны предоставили гарантии в размере 10 111 млн. руб., 10 089 млн. руб. и 7 381 млн. руб., соответственно, по отдельным банковским займам предприятий Группы.

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

39. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Финансовые гарантии и обеспеченные займы (продолжение)

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

| | Дебиторская задолженность | | | Авансы выданные | | | Денежные средства и депозиты | | | Прочие инвестиции | | |
|--------------|---------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | На | На | На | На | На | На | На | На | На | На | На | На |
| | 31 декабря 2011 г. | 31 декабря 2010 г. | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2011 г. | 31 декабря 2010 г. | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2011 г. | 31 декабря 2010 г. | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2011 г. | 31 декабря 2010 г. | 31 декабря 2009 г. |
| Группа 1 | 20 894 | 4 476 | 4 324 | 19 471 | 15 845 | 10 656 | 7 907 | 12 400 | 10 467 | 205 | 140 | 164 |
| Группа 2 | 40 | 39 | 32 | 32 | 86 | 440 | 1 725 | — | — | — | 30 | 17 |
| Группа 3 | 5 | 11 | 71 | — | 1 | 14 | — | 3 403 | 3 058 | 35 | 964 | 2 092 |
| Итого | 20 939 | 4 526 | 4 427 | 19 503 | 15 932 | 11 110 | 9 632 | 15 803 | 13 525 | 240 | 1 134 | 2 273 |

| | Кредиторская задолженность | | | Авансы полученные | | | Кредиты и займы, финансовые обязательства и обязательства по финансовой аренде | | |
|--------------|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--|--------------------|--------------------|
| | На | На | На | На | На | На | На | На | На |
| | 31 декабря 2011 г. | 31 декабря 2010 г. | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2011 г. | 31 декабря 2010 г. | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2011 г. | 31 декабря 2010 г. | 31 декабря 2009 г. |
| Группа 1 | 5 618 | 4 316 | 772 | 8 621 | 17 412 | 9 295 | 67 140 | 27 992 | 19 945 |
| Группа 2 | 51 | 84 | 67 | 2 | 54 | 9 | 252 | 1 046 | 1 185 |
| Группа 3 | 50 | — | 46 | — | 1 | 243 | — | 117 | 108 |
| Итого | 5 719 | 4 400 | 885 | 8 623 | 17 467 | 9 547 | 67 392 | 29 155 | 21 238 |

Все остатки по расчетам являются необеспеченными и должны быть погашены денежными средствами. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов Группа признала резерв под обесценение дебиторской задолженности от связанных сторон в размере 50 млн. руб. и 108 млн. руб., соответственно. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа не признавала убытков от обесценения.

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

39. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Финансовые гарантии и обеспеченные займы (продолжение)

| | Реализация товаров и услуг | | | Приобретение товаров и услуг | | | Финансовые расходы | | | Процентные доходы | | |
|--------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | За год по 31 декабря 2011 г. | За год по 31 декабря 2010 г. | За год по 31 декабря 2009 г. | За год по 31 декабря 2011 г. | За год по 31 декабря 2010 г. | За год по 31 декабря 2009 г. | За год по 31 декабря 2011 г. | За год по 31 декабря 2010 г. | За год по 31 декабря 2009 г. | За год по 31 декабря 2011 г. | За год по 31 декабря 2010 г. | За год по 31 декабря 2009 г. |
| Группа 1 | 49 187 | 19 827 | 12 308 | 22 765 | 20 817 | 11 632 | 2 291 | 2 687 | 1 143 | 127 | 144 | 87 |
| Группа 2 | 79 | 2 | 27 | 329 | 494 | 999 | 22 | 143 | 158 | 20 | – | – |
| Группа 3 | – | 1 506 | 1 063 | 60 | 1 | 22 | – | 16 | 16 | – | 41 | 19 |
| Итого | 49 266 | 21 335 | 13 398 | 23 154 | 21 312 | 12 653 | 2 313 | 2 846 | 1 317 | 147 | 185 | 106 |

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

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

Группа 3 включает ассоциированные компании Группы.

39. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009, сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу Группы (в состав которого входит генеральный директор, заместители генерального директора, руководители ключевых подразделений и члены Совета директоров Компании), составила 114 млн. руб., 68 млн. руб. и 57 млн. руб., соответственно. Ключевой управленческий персонал получал только краткосрочное вознаграждение.

40. Управление рисками

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить все свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа 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.

Группа осуществляет мониторинг риска нехватки средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Задача Группы заключается в поддержании баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью за счет использования банковских овердрафтов, кредитов, долговых обязательств, привилегированных акций, договоров финансовой аренды и договоров аренды с последующим правом выкупа. В соответствии с политикой Группы в течение следующих 12 месяцев должно быть погашено не более 60% кредитов и займов. По состоянию на 31 декабря 2011 года, срок погашения 35% задолженности Группы истекает менее чем через один год (2010 г.: 55%, 2009 г.: 51%), исходя из балансовой стоимости кредитов и займов, отраженных в финансовой отчетности. Группа провела оценку концентрации рисков рефинансирования собственной задолженности и пришла к выводу, что данный риск является низким. Группа располагает широким доступом к источникам финансирования, при этом Группа имеет возможность при необходимости договориться с существующими кредиторами об отсрочке погашения задолженности, срок погашения которой наступает в течение ближайших 12 месяцев.

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов Группы (информация по срокам погашения обязательств по финансовой аренде и кредиторской задолженности представлена в Примечаниях 31 и 34) на основе недисконтированных сумм, ожидаемых к погашению на наиболее раннюю возможную дату в рамках договорных обязательств, включающих процентные выплаты. В случае если проценты рассчитываются по плавающей ставке, недисконтированная сумма определяется на основе процентной ставки действующей на отчетную дату. Обязательства, начисленные по добровольным или обязательным предложениям от Компании дочерним предприятиям Группы (см. Примечания 7 и 35) подлежат погашению через три месяца.

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

40. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

| | Средневзвешенная Средняя годовая процентная ставка | Всего | Срок погашения: | | | | В после- дующие периоды |
|--|--|--------|-------------------------------|---------------------------------|---|----------------------------------|-------------------------------|
| | | | В течение одного месяца | От одного до трех месяцев | От трех месяцев до одного года | От одного года до пяти лет | |
| На 31 декабря 2011 года | | | | | | | |
| Кредиты и займы с фиксированной ставкой | 9% | | | | | | |
| Основная сумма долга | | 53 455 | 613 | 467 | 17 922 | 33 141 | 1 312 |
| Проценты | | 9 892 | 386 | 741 | 2 835 | 5 668 | 262 |
| | | 63 347 | 999 | 1 208 | 20 757 | 38 809 | 1 574 |
| Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой | | | | | | | |
| Основная сумма долга | 11% | 688 | — | — | — | — | 688 |
| Проценты | | 521 | 6 | 12 | 54 | 290 | 159 |
| | | 1 208 | 6 | 12 | 54 | 290 | 847 |
| | | 64 555 | 1 005 | 1 220 | 20 811 | 39 099 | 2 420 |
| На 31 декабря 2010 года | | | | | | | |
| Кредиты и займы с фиксированной ставкой | 13% | | | | | | |
| Основная сумма долга | | 45 169 | 100 | 1 044 | 23 522 | 18 620 | 1 883 |
| Проценты | | 8 091 | 386 | 724 | 2 909 | 3 869 | 203 |
| | | 53 260 | 486 | 1 768 | 26 431 | 22 489 | 2 086 |
| Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой | | | | | | | |
| Основная сумма долга | 6% | 522 | — | — | 522 | — | — |
| Проценты | | 26 | 2 | 4 | 20 | — | — |
| | | 548 | 2 | 4 | 542 | — | — |
| | | 53 808 | 488 | 1 772 | 26 973 | 22 489 | 2 086 |
| На 31 декабря 2009 года | | | | | | | |
| Кредиты и займы с фиксированной ставкой | 11% | | | | | | |
| Основная сумма долга | | 29 364 | 655 | 2 541 | 11 926 | 12 721 | 1 521 |
| Проценты | | 5 669 | 312 | 552 | 1 982 | 2 472 | 351 |
| | | 35 033 | 967 | 3 093 | 13 908 | 15 193 | 1 872 |
| Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой | | | | | | | |
| Основная сумма долга | 8% | 484 | — | — | — | 484 | — |
| Проценты | | 57 | 2 | 5 | 22 | 28 | — |
| | | 541 | 2 | 5 | 22 | 512 | — |
| | | 35 574 | 969 | 3 098 | 13 930 | 15 705 | 1 872 |

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов Группа не имела выданных финансовых гарантий.

40. Управление рисками (продолжение)**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, находящегося под контролем Правительства РФ и занимающегося 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 торговой дебиторской задолженности создается, исходя из оценочной доли нереальной 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 2011, 2010 и 2009 годов средневзвешенный срок погашения торговой дебиторской задолженности составлял 94 дня, 65 дней и 53 дня, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов доля пяти крупнейших контрагентов Группы, по отдельности превышающих 2% в общем остатке задолженности покупателей, составляла 86%, 55% и 78% общей суммы торговой дебиторской задолженности, соответственно:

| Наименование контрагента | Местонахождение клиента | 31 декабря 2011 г. | 31 декабря 2010 г. | 31 декабря 2009 г. |
|--|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Министерство обороны Российской Федерации | Российская Федерация | 12 300 | 2 709 | 3 667 |
| Министерство обороны Индонезии | Республика Индонезия | 892 | — | — |
| "Генетехма Файненс Лимитед" | Кипр | 670 | — | — |
| Китайская национальная корпорация по импорту и экспорту оборудования | Китай | 553 | — | — |
| Министерство обороны Индии | Индия | 443 | — | — |
| Министерство обороны Эфиопии | Республика Эфиопия | — | 783 | — |
| Туркменховаеллары | Республика Туркменистан | — | 522 | — |
| Министерство обороны Бразилии | Республика Бразилии | — | 437 | — |
| Министерство обороны Эквадора | Республика Эквадор | — | 274 | — |
| "Оборонпром" | Российская Федерация | — | — | 737 |
| "Рособоронэкспорт" | Российская Федерация | — | — | 222 |
| Авиакомпания "Скол" | Российская Федерация | — | — | 175 |
| "ЮТэйр-Лизинг" | Российская Федерация | — | — | 145 |
| | | 14 858 | 4 725 | 4 946 |

40. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

| | 31 декабря 2011 г. | 31 декабря 2010 г. | 31 декабря 2009 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Денежные средства | 12 036 | 17 957 | 9 412 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 18 209 | 9 193 | 7 206 |
| Депозиты | 604 | 259 | 3 217 |
| Выданные займы | 298 | 198 | 46 |
| Векселя | 116 | 108 | 277 |
| Всего | 31 263 | 27 715 | 20 158 |

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 37% всех продаж осуществляется в долларах США и 9% – в евро, 17% всех закупок производится в долларах США и 1% – в евро, 19% всех займов Группы выражены в долларах США и 9% – в евро. Группа не проводит формальных процедур по уменьшению валютного риска. Однако руководство Группы полагает, что валютный риск частично компенсируется тем, что приблизительно 47% 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.

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

| | 31 декабря 2011 г. | | 31 декабря 2010 г. | | 31 декабря 2009 г. | |
|---|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|--------------|
| | Долл. США | Евро | Долл. США | Евро | Долл. США | Евро |
| Активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 708 | 487 | 1 701 | 1 567 | 427 | 1 559 |
| Прочие финансовые активы | 116 | – | 37 | 26 | 1 224 | 874 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 6 645 | 2 669 | 8 292 | 2 105 | 1 257 | 2 045 |
| Итого активы | 8 469 | 3 156 | 10 030 | 3 698 | 2 908 | 4 478 |
| Обязательства | | | | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | (3 612) | (839) | (1 599) | (343) | (44) | (117) |
| Обязательства по финансовой аренде | (330) | (59) | (410) | (97) | (523) | (124) |
| Займы и кредиты | (10 253) | (4 763) | (12 668) | (3 755) | (14 318) | (697) |
| Итого обязательства | (14 195) | (5 661) | (14 677) | (4 195) | (14 885) | (938) |
| Итого чистая позиция по (обязательствам)/активам | (5 726) | (2 505) | (4 647) | (497) | (11 977) | 3 540 |

40. Управление рисками (продолжение)**Валютный риск (продолжение)**

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

| | Долл. США – влияние | | | Евро – влияние | | |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31 декабря 2011 г. | 31 декабря 2010 г. | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2011 г. | 31 декабря 2010 г. | 31 декабря 2009 г. |
| (Убыток)/ прибыль | (573) | (465) | (1 198) | (245) | (50) | 354 |

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%, 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 декабря 2011 г. | 31 декабря 2010 г. | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2011 г. | 31 декабря 2010 г. | 31 декабря 2009 г. |
| Прибыль или убыток | – | 3 | – | 7 | 49 | 238 |

41. Договорные и условные обязательства**Договорные обязательства**

В ходе осуществления своей хозяйственной и прочей деятельности Группа заключает различные договоры, по условиям которых Группа несет обязательства по инвестированию или обеспечению финансирования определенных проектов. 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.

41. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Договорные обязательства (продолжение)

Обязательства по капитальным затратам

Обязательства по капитальным затратам Группы, включая договорные обязательства и капитальные затраты, предусмотренные годовым бюджетом за год, заканчивающийся 31 декабря 2012 года, составляют 4 627 млн. руб. в части приобретения основных средств и 3 448 млн. руб. планируется направить на разработки.

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Большинство земельных участков, на которых расположены производственные объекты Группы, находятся в государственной собственности. Группа, таким образом, арендует земельные участки по договорам операционной аренды, срок действия которых истекает в разные годы вплоть до 2057 года. В соответствии с условиями договоров аренды размер арендной платы пересматривается ежегодно на основании приказов органов местного самоуправления соответствующего уровня. Предприятия Группы имеют право на продление договоров аренды по окончании срока их действия, а также 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 договоров не налагает на Группу никаких ограничений.

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

| | |
|-----------------------------------|------------|
| В течение первого года | 245 |
| В период со второго по пятый годы | 667 |
| В последующие годы | 22 |
| Всего | 934 |

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.

Условия ведения деятельности

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.

41. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Условия ведения деятельности (продолжение)

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 2009 году действие мирового финансового кризиса отрицательно сказалось на работе финансовых рынков и рынков капитала в Российской Федерации; 2010 год стал годом экономического спада, но уже в 2011 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 2011, 2010 и 2009 годов, составил 6,1%, 8,8% и 8,8%, 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 2009-2011 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

Налоговая система Российской Федерации находится на относительно ранней стадии развития и характеризуется многочисленными налогами, частыми изменениями и непоследовательной правоприменительной практикой 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.

41. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации (продолжение)

По мнению руководства, налоговые обязательства были адекватно отражены исходя из интерпретации существующего и предыдущего законодательства; тем не менее, это не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с налоговыми органами Российской Федерации по вопросам, допускающим неоднозначную интерпретацию. Данная неопределенность обуславливает существование у Группы риска доначисления налогов, взыскания штрафов и пеней, которые могут быть существенными.

Руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства и принципов отраслевой практики, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет сохранена. Однако соответствующие органы могут придерживаться иного толкования законодательства, и если им удастся обосновать свою позицию, то максимальная сумма влияния дополнительных налогов, штрафов и пеней на консолидированную финансовую отчетность может оказаться существенной (до 645 млн. руб.).

Страхование

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

42. События после отчетной даты

ОАО "Редуктор-ПМ" ("Редуктор")

23 января 2012 года Компания приобрела дополнительные 500 обыкновенных акций компании "Редуктор" за денежное вознаграждение в размере 45 млн. руб. В результате вышеуказанной операции фактическая доля участия Группы в "Редуктор" увеличилась с 80,8% до 88,2%.

ОАО "Кумертауское авиационное производственное предприятие" ("КУМАП")

26 января 2012 года "КУМАП" произвел дополнительную эмиссию 46 350 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 3 301 руб. каждая, за которые "Оборонпром" выплатил денежное вознаграждение в размере 153 млн. руб. и которые были отражены в составе авансов полученных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года. На дату утверждения настоящей финансовой отчетности дополнительная эмиссия акций не была утверждена и зарегистрирована.

ОАО "КАМОВ" ("Камов")

28 декабря 2012 года "Камов" произвел дополнительную эмиссию 76 567 743 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 1,78 руб. каждая, за которые "Оборонпром" выплатил денежное вознаграждение в размере 136 млн. руб. и которые были отражены в составе авансов полученных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года. На дату утверждения настоящей финансовой отчетности дополнительная эмиссия акций не была утверждена и зарегистрирована.

Открытое акционерное общество "Вертолеты России"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

42. События после отчетной даты (продолжение)

"КВЗ"

Опционы "пут", выданные Компанией владельцам неконтрольных долей участия в "КВЗ" 26 декабря 2011 года, были частично реализованы в 2012 году, и Компания приобрела дополнительные 1 144 684 обыкновенных акций за денежное вознаграждение в размере 124 млн. руб. В результате вышеуказанной операции фактическая доля участия Группы в "КВЗ" увеличилась с 80,2% до 80,9%.

"Улан-Удэ"

Опционы "пут", выданные Компанией владельцам неконтрольных долей участия в "Улан-Уде" 25 ноября 2011 года, были частично реализованы в 2012 году, и Компания приобрела дополнительные 31 666 919 обыкновенных акций за денежное вознаграждение в размере 2 571 млн. руб. В результате вышеуказанной операции фактическая доля участия Группы в "Улан-Удэ" увеличилась с 84,8% до 96,7%.

"Прогресс"

Опционы "пут", выданные Компанией владельцам неконтрольных долей участия в "Прогресс" 18 октября 2011 года, были частично реализованы в 2012 году, и Компания приобрела дополнительные 13 455 обыкновенных акций за денежное вознаграждение в размере 64 млн. руб. В результате вышеуказанной операции фактическая доля участия Группы в "Прогресс" увеличилась с 93,1% до 94,3%.

Выданные и погашенные займы

До даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа получила банковские кредиты на общую сумму 14 211 млн. руб. и погасила на общую сумму 4 629 млн. руб.