

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
Открытого акционерного общества
«Вертолеты России» и его дочерних предприятий
за 2013 год
Март 2014 г.

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

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

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

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

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за периоды, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 10 марта 2014 года:



А.А. Михеев
Генеральный директор



С.С. Желтиков
Директор по экономике и финансам

Москва, Россия



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества «Вертолеты России»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Вертолеты России» и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2013 год, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 1 и Примечание 38 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, в которых содержится указание на то, что Правительство Российской Федерации является стороной, осуществляющей фактический контроль над Группой, и Группа осуществляет значительный объем операций с другими сторонами, связанными с ней по признаку наличия общего контроля и владения со стороны Правительства Российской Федерации. Соответственно, Правительство Российской Федерации оказывает прямое и косвенное влияние на финансовое положение Группы, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств. Указанное обстоятельство не является основанием для выражения модифицированного мнения в нашем аудиторском заключении.



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

10 марта 2014 года

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Вертолеты России»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 9 января 2007 года и присвоен государственный регистрационный номер 1077746003334.
Местонахождение: 123610, Российская Федерация, г. Москва, Краснопресненская наб., д. 12.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 года и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР).
ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

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

	Прим.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г. *	За год по 31 декабря 2011 г. *
Выручка	6, 8	138 263	125 749	103 938
Себестоимость реализации	9	(88 036)	(82 701)	(65 648)
Валовая прибыль		50 227	43 048	38 290
Государственные субсидии		2 737	1 700	602
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	10	(28 537)	(27 322)	(22 818)
Формирование резерва под обесценение основных средств, гудвила и нематериальных активов	15,17	(787)	(639)	(263)
Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки		(1 609)	(630)	(305)
Прочие операционные доходы	11	327	539	145
Прочие операционные расходы	11	(1 744)	(1 591)	(905)
Операционная прибыль		20 614	15 105	14 746
Финансовые доходы	12	637	320	213
Финансовые расходы	12	(5 184)	(4 387)	(3 938)
Убытки от ассоциированных компаний	18	(338)	(16)	(458)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы		(1 181)	1 207	(618)
Прибыль до налогообложения		14 548	12 229	9 945
Налог на прибыль	13	(5 075)	(2 877)	(2 966)
Прибыль за отчетный год		9 473	9 352	6 979
Приходящаяся на:				
Акционеров Компании		9 077	9 088	5 273
Неконтролирующие доли участия		396	264	1 706
Прочий совокупный доход/(убыток)				
Прочий совокупный доход реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка				
Переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(49)	(90)	—
Влияние налога на прибыль		10	18	—
Чистый прочий совокупный убыток реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка		(39)	(72)	—
Статьи не подлежащие реклассификации впоследствии в состав прибыли или убытка:		—	—	—
Актуарные расходы по планам с установленными выплатами		(55)	(20)	(16)
Влияние налога на прибыль		11	5	3
Чистый прочий совокупный убыток, не реклассифицируемый впоследствии в состав прибыли или убытка		(44)	(15)	(13)
Прочий совокупный убыток, за вычетом налога на прибыль		(83)	(87)	(13)
Итого совокупный доход за отчетный период после налогообложения		9 390	9 265	6 966
Приходящийся на:				
Акционеров Компании		9 002	9 007	5 260
Неконтролирующие доли участия		388	258	1 706
Средневзвешенное количество обыкновенных акций		95 273 116	95 078 882	94 994 000
Базовая и разводненная прибыль на акцию, рубли		0,00010	0,00010	0,00006

* Сравнительные данные отражают изменения классификации расходов (Примечание 5) и изменения, внесенные в связи с применением Группой МБФО (IAS) 19R «Вознаграждения работникам» (Примечание 5).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством
10 марта 2014 года:

А.А. Михеев
Генеральный директор

С.С. Желтиков
Директор по экономике и финансам

Примечания на страницах 13-94 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г. *	На 31 декабря 2011 г. *
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	14	45 812	42 710	38 787
Гудвил	15	943	1 076	1 076
Нематериальные активы	16	12 608	7 371	4 797
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	18	251	19	35
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	19	318	157	188
Долгосрочные авансы выданные	20	2 366	969	2 337
Прочие финансовые активы	21	208	167	150
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	22	808	815	935
Отложенные налоговые активы	23	898	691	306
		64 212	53 975	48 611
Оборотные активы				
Запасы	24	36 431	30 840	25 860
Суммы к получению по договорам на строительство	25	15 876	16 871	6 391
Торговая дебиторская задолженность	19	19 383	10 734	7 475
Авансы выданные	20	24 054	22 587	30 737
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		601	995	270
Дебиторская задолженность по прочим налогам	26	5 822	5 876	6 949
Прочая дебиторская задолженность	20	2 810	1 773	971
Прочие финансовые активы	21	563	508	872
Денежные средства и их эквиваленты	27	16 024	10 710	12 036
		121 564	100 894	91 561
Итого активы		185 776	154 869	140 172
Капитал и обязательства				
Капитал и резервы				
Уставный капитал	28	95	95	95
Добавочный капитал		8 567	8 567	8 414
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		30 966	22 450	13 892
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		39 628	31 112	22 401
Неконтролирующие доли участия		2 867	2 273	2 286
		42 495	33 385	24 687
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	29	47 681	34 440	35 142
Обязательства по финансовой аренде, за вычетом краткосрочной части	30	129	108	348
Пенсионные обязательства	31	1 033	669	448
Резервы	32	378	411	311
Отложенные налоговые обязательства	23	1 402	2 382	2 400
		50 623	38 010	38 649
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	29	34 437	43 558	19 318
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть	30	71	252	232
Торговая кредиторская задолженность	39	4 358	6 208	5 462
Авансы полученные	33	13 661	8 253	9 962
Прочая кредиторская задолженность	34	10 447	8 611	12 988
Задолженность по договорам на строительство	25	25 546	12 923	24 781
Задолженность по налогу на прибыль		930	556	1 463
Задолженность по прочим налогам	26	2 681	2 555	1 670
Резервы	32	527	558	960
		92 658	83 474	76 836
Итого обязательства		143 281	121 484	115 485
Итого капитал и обязательства		185 776	154 869	140 172

* Сравнительные данные отражают изменения, внесенные в связи с применением Группой МСФО (IAS) 19R «Вознаграждения работникам» (Примечание 5).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством
10 марта 2014 года:

А.А. Михеев
Генеральный директор

С.С. Желтиков
Директор по экономике и финансам

Примечания на страницах 13-94 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Актуарные расходы по планам с установленными выплатами	Итого акционерный капитал Компании	Неконтролирующие доли участия	Итого *
На 1 января 2011 г.		95	8 414	12 355	(19)	20 845	9 594	30 439
Прибыль за отчетный период		—	—	5 273	—	5 273	1 706	6 979
Прочий совокупный убыток		—	—	—	(13)	(13)	—	(13)
Итого совокупный доход за год		—	—	5 273	(13)	5 260	1 706	6 966
Дивиденды	28	—	—	—	—	—	(425)	(425)
Увеличение долей участия в дочерних предприятиях:								
ОАО «Казанский вертолетный завод»		—	—	(1 701)	—	(1 701)	(2 672)	(4 373)
ОАО «Роствертол»		—	—	168	—	168	(1 217)	(1 049)
ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС»		—	—	(328)	—	(328)	240	(88)
ОАО «КАМОВ»		—	—	(22)	—	(22)	22	—
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод»		—	—	(571)	—	(571)	(1 540)	(2 111)
Уменьшение долей участия в дочерних предприятиях:								
ОАО «Казанский вертолетный завод»		—	—	682	—	682	1 419	2 101
Опционы «пут», выданные владельцам неконтролирующих долей участия в:								
ОАО «Казанский вертолетный завод»		—	—	(1 012)	—	(1 012)	(2 240)	(3 252)
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод»		—	—	(838)	—	(838)	(2 457)	(3 295)
ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС»		—	—	(82)	—	(82)	(144)	(226)
На 31 декабря 2011 г.		95	8 414	13 924	(32)	22 401	2 286	24 687

* Сравнительные данные отражают изменения, внесенные в связи с применением Группой МСФО (IAS) 19R «Вознаграждения работникам» (Примечание 5).

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Актuarные расходы по планам с установленными выплатами	Итого акционерный капитал Компании	Неконтролирующие доли участия	Итого *
На 1 января 2012 г.		95	8 414	13 924	—	(32)	22 401	2 286	24 687
Прибыль за отчетный год		—	—	9 088	—	—	9 088	264	9 352
Прочий совокупный убыток за отчетный год		—	—	—	(66)	(15)	(81)	(6)	(87)
Итого совокупный доход за отчетный год		—	—	9 088	(66)	(15)	9 007	258	9 265
Дивиденды	28	—	—	(949)	—	—	(949)	(72)	(1 021)
Увеличение долей участия в дочерних предприятиях:									
ОАО «Редуктор-ПМ»		—	—	126	—	—	126	(171)	(45)
ОАО «Казанский вертолетный завод»		—	—	(277)	—	—	(277)	(555)	(832)
Уменьшение долей участия в дочерних предприятиях:									
ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС»		—	—	17	—	—	17	34	51
ОАО «КАМОВ»		—	—	302	—	—	302	(166)	136
Активы, вложенные ОАО «ОПК «Оборонпром» в дочерние предприятия Группы:									
ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие»		—	153	—	—	—	153	—	153
Неисполненные опционы «пут» с истекшим сроком действия, выданные владельцам неконтролирующих долей участия в:									
ОАО «Казанский вертолетный завод»		—	—	277	—	—	277	555	832
ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС»		—	—	55	—	—	55	104	159
На 31 декабря 2012 г.		95	8 567	22 563	(66)	(47)	31 112	2 273	33 385

* Сравнительные данные отражают изменения, внесенные в связи с применением Группой МСФО (IAS) 19R «Вознаграждения работникам» (Примечание 5).

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Актuarные расходы по планам с установленными выплатами	Итого акционерный капитал Компании	Неконтрольные доли участия	Итого
На 1 января 2013 г.		95	8 567	22 563	(66)	(47)	31 112	2 273	33 385
Прибыль за отчетный год		—	—	9 077	—	—	9 077	396	9 473
Прочий совокупный убыток за отчетный год		—	—	—	(31)	(44)	(75)	(8)	(83)
Итого совокупный доход за отчетный год		—	—	9 077	(31)	(44)	9 002	388	9 390
Дивиденды	28	—	—	(916)	—	—	(916)	(138)	(1 054)
Увеличение долей участия в дочерних предприятиях: ОАО «Редуктор-ПМ»		—	—	234	—	—	234	(331)	(97)
Уменьшение долей участия в дочерних предприятиях: ОАО «КАМОВ»		—	—	236	—	—	236	(100)	136
ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие		—	—	284	—	—	284	(131)	153
ОАО «Роствертол»		—	—	(324)	—	—	(324)	906	582
На 31 декабря 2013 г.		95	8 567	31 154	(97)	(91)	39 628	2 867	42 495

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 10 марта 2014 года:



А.А. Михеев
Генеральный директор



С.С. Желтиков
Директор по экономике и финансам

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г. *	За год по 31 декабря 2011 г.*
Операционная деятельность				
Прибыль за отчетный год		9 473	9 352	6 979
<i>Корректировки для сопоставления прибыли за отчетный год с чистыми денежными потоками:</i>				
Налог на прибыль		5 075	2 877	2 966
Финансовые доходы и расходы, нетто	12	4 547	4 067	3 725
Амортизация основных средств и нематериальных активов		4 863	4 417	3 169
Формирование резерва под обесценение основных средств, гудвила и нематериальных активов	15, 17	787	639	263
Отрицательные/(положительные) курсовые разницы, нетто		1 181	(1 207)	618
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности		517	(24)	41
Уменьшение стоимости запасов до чистой цены продажи		539	324	376
Изменение в резервах и пенсионных обязательствах		448	1 008	864
Убыток от выбытия основных средств		378	569	228
Прибыль от выбытия дочерней компании	7	(179)	—	—
Убытки от ассоциированных компаний		338	16	458
Прочее		—	32	—
		27 967	22 070	19 687
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>				
Увеличение запасов		(6 853)	(5 304)	(5 941)
Увеличение/(уменьшение) сумм к получению по договорам на строительство		994	(10 480)	(55)
(Увеличение)/уменьшение торговой дебиторской задолженности		(10 003)	(2 666)	936
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных и прочей дебиторской задолженности		(4 259)	8 785	(9 241)
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по прочим налогам		54	1 073	(318)
(Уменьшение)/увеличение торговой кредиторской задолженности		(282)	554	(9)
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных и прочей кредиторской задолженности		6 859	(1 713)	7 799
Увеличение/(уменьшение) задолженности по договорам на строительство		12 623	(11 858)	579
Увеличение/(уменьшение) резервов и прочих обязательств по выплате вознаграждений сотрудникам		137	(227)	(650)
Увеличение задолженности по прочим налогам		184	885	132
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности		27 421	1 119	12 919
Проценты уплаченные		(5 798)	(5 659)	(5 169)
Государственные субсидии – компенсация финансовых расходов		453	1 532	789
Налог на прибыль уплаченный		(5 494)	(4 889)	(4 171)
Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) операционной деятельности		16 582	(7 897)	4 368

* Сравнительные данные отражают изменения, внесенные в связи с применением Группой МСФО (IAS) 19R «Вознаграждения работникам» (Примечание 5).

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.*	За год по 31 декабря 2011 г.*
Инвестиционная деятельность				
Приобретение основных средств		(8 260)	(7 612)	(9 101)
Поступления от выбытия основных средств		474	61	390
Приобретение и затраты на разработку нематериальных активов		(7 927)	(5 341)	(4 599)
Государственные субсидии – компенсация капитализированных затрат на нематериальные активы в стадии разработки	16	1 935	1 643	2 364
Займы выданные		(386)	(41)	(326)
Займы погашенные		96	79	193
Приобретение прочих финансовых активов		(70)	–	(259)
Поступления от выбытия прочих финансовых активов		249	302	–
Вклад в уставной капитал ассоциированной компании		(570)	–	–
Выбытие дочерних предприятий, за вычетом денежных средств на балансе дочерних предприятий		(294)	–	–
Проценты полученные	12	637	320	213
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(14 116)	(10 589)	(11 125)
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Привлечение кредитов и займов		75 019	56 238	56 118
Погашение кредитов и займов		(71 940)	(31 896)	(48 308)
Погашение основной суммы долга по финансовой аренде		(276)	(487)	(442)
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях		(96)	(6 662)	(7 768)
Поступления от продажи неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях		–	51	2 101
Авансы, полученные от ОАО «ОПК «Оборонпром» для последующего взноса в уставный капитал дочерних предприятий Группы		953	702	289
Взнос ОАО «ОПК «Оборонпром» в уставный капитал дочерних предприятий Группы		547	–	–
Дивиденды, выплаченные Компанией акционерам	28	(1 384)	(489)	–
Дивиденды, выплаченные владельцам неконтролирующих долей участия		(136)	(76)	(1 291)
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности		2 687	17 381	699
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		5 153	(1 105)	(6 058)
Эффект от изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		161	(221)	137
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		10 710	12 036	17 957
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		16 024	10 710	12 036

* Сравнительные данные отражают изменения, внесенные в связи с применением Группой МСФО (IAS) 19R «Вознаграждения работникам» (Примечание 5).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 10 марта 2014 года:

А.А. Михеев
Генеральный директор

С.С. Желтиков
Директор по экономике и финансам

Примечания на страницах 13-94 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. Общие сведения

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

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.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Общие сведения (продолжение)

Предприятия, входящие в состав Группы:

Предприятие и его местонахождение	Направление деятельности	Эффективная доля участия и доля голосующих акций, %					
		31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
		(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)
Дочерние предприятия Группы							
ОАО «Казанский вертолетный завод» (Казань)	Производство вертолетов: Ми-8, Ми-17, Ансат	99,6	100,0	99,6	100,0	80,2	80,5
ОАО «Роствертол» (Ростов-на-Дону)	Производство вертолетов: Ми-24, Ми-26, Ми-28, Ми-35	84,2	84,2	92,0	92,0	92,0	92,0
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод» («Улан-Удэ»)	Производство вертолетов: Ми-8, Ми-17	100,0	100,0	100,0	100,0	84,8	84,8
ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие» (Кумертау)	Производство вертолетов: Ка-28, Ка-31, Ка-32, Ка-226	90,8	90,8	100,0	100,0	100,0	100,0
ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС» (Арсеньев)	Производство вертолетов: Ка-50, Ка-52, производство военно-ракетных комплексов	93,4	93,4	93,4	93,4	93,1	93,1
ОАО «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля» (Москва)	Конструкторское бюро (вертолеты «Ми»)	74,6	80,7	74,8	80,7	74,8	80,7
ОАО «КАМОВ» (Москва)	Конструкторское бюро (вертолеты «Ка»)	90,4	90,4	94,5	94,5	99,8	99,8
ОАО «Ступинское машиностроительное производственное предприятие» (Ступино)	Производство комплектующих для вертолетов «Ми» и «Ка»	61,1	80,5	61,1	80,5	61,2	80,5
ОАО «Редуктор-ПМ» (Пермь)	Производство комплектующих для вертолетов «Ми» и «Ансат»	100,0	100,0	88,2	88,2	80,8	80,8
ЗАО «Улан-Удэнский лопастной завод» (Улан-Удэ)	Производство комплектующих для вертолетов «Ми»	100,0	100,0	100,0	100,0	84,8	84,8
ОАО «Вертолетная инновационная промышленная компания» (Улан-Удэ)	Производство комплектующих для вертолетов «Ми»	100,0	100,0	100,0	100,0	84,8	84,8
ОАО «Новосибирский авиаремонтный завод» (Новосибирск)	Ремонт и техническое обслуживание вертолетов «Ми»	95,1	95,1	95,1	95,1	95,1	95,1
ОАО «Вертолетная сервисная компания» (Москва)	Поставка материалов и запасных частей	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
ЗАО «Авиакомпания «Роствертол-Авиа» (Ростов-на- Дону)	Техническое обслуживание вертолетов	84,2	84,2	92,0	92,0	92,0	92,0
ООО «Центр закупок и логистики ВИ» (Москва)	Поставка материалов и запасных частей	100,0	100,0	100,0	100,0	—	—
ООО «Международные вертолетные программы» (Москва)	Холдинговая компания	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Совместные предприятия							
ЗАО «ХелиВерт» (Москва)	Производство вертолетов AW	50,0	50,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Ассоциированные компании Группы							
ЗАО «Активные операции» (Москва)	Холдинговая компания	45,80	49,0	45,80	49,0	45,6	49,0

(1) Эффективная доля участия

(2) Доля голосующих акций

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

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

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

Принципы составления финансовой отчетности

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

Принципы консолидации

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

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

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

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

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Приобретение предприятий у третьих лиц

Приобретение дочерних предприятий у третьих лиц учитывается по методу покупки.

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

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

В случае поэтапного объединения компаний ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенном предприятии переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в составе 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 (IFRS) 3, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением:

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Приобретение предприятий у третьих лиц (продолжение)

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

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

Изменения долей владения Группы в существующих дочерних предприятиях

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Гудвил

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

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

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

Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Этот гудвил включается в балансовую стоимость инвестиций и оценивается на предмет обесценения в составе таких инвестиций. Любое превышение доли Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения учитывается при расчете доли Группы в прибылях и убытках ассоциированной компании за период, в котором была приобретена ассоциированная компания.

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

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

Внеоборотные активы, предназначенные до продажи

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

Операции в иностранной валюте

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте (продолжение)

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Обменный курс на конец года (рублей)			
1 доллар США («долл. США»)	32,73	30,37	32,20
1 евро	44,97	40,23	41,67
Средний обменный курс за год (рублей)			
1 долл. США	31,91	31,07	29,39
1 евро	42,40	39,91	40,90

Признание выручки

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

Выручка от реализации произведенных вертолетов

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Группа обязана экспортировать вертолеты военного назначения через ОАО «Рособоронэкспорт» («Рособоронэкспорт»). Рособоронэкспорт оказывает данные услуги за комиссионное вознаграждение. Группа признает комиссионные расходы в момент признания выручки учитывает их в составе статьи «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы».

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

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

Выручка от реализации прочей произведенной продукции

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

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

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

Дивидендные и процентные доходы

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

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

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

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

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

Затраты по займам

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

Налог на прибыль

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

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

Основные средства

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

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

Амортизация основных средств

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

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

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

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

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

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

Нематериальные активы, созданные собственными силами

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

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

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

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

Нематериальные активы, приобретенные в сделках по объединению компаний

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

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

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвила

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

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость актива за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. При оценке ценности от использования прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих активу.

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

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

Запасы

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Запасы (продолжение)

Чистая цена продажи представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на завершение производства и затрат на продажу. Сумму превышения фактической стоимости приобретения запасов над чистой ценой продажи Группа признает в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи «Себестоимость реализации».

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы

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

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

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

Метод эффективной процентной ставки

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода, а накопленный результат представляется в составе резерва по переоценке инвестиций. В случае если инвестиции реализованы, или по ним возникло обесценение, накопленные прибыли или убытки от переоценки, ранее признанные в составе резерва по переоценке ценных бумаг, переносятся в состав прибылей и убытков.

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Займы и дебиторская задолженность

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

Обесценение финансовых активов

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

По прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

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

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

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

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

Начисление процентов на уменьшенную балансовую стоимость актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания финансовых активов

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Резервы и условные активы и обязательства

Резервы

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

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

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

Убыточные договоры

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

Резерв по гарантийному обслуживанию

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Резервы и условные активы и обязательства (продолжение)

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности, 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, капитализированных в составе нематериальных активов. Сумма полученных государственных субсидий представлена как уменьшение общей суммы капитализированных затрат на разработки.

В рамках таких программ поддержки государство также компенсирует часть накладных расходов, понесенных в связи с исполнением и контролем за выполнением данных проектов. Эти расходы представлены в составе статьи «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы». Государственные субсидии, которые подлежат получению в порядке компенсации уже понесенных накладных расходов, отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором возникает возможность их получения. Такие доходы отражаются в составе государственных субсидий.

Группа получает государственные субсидии для компенсации затрат на НИОКР и производство вертолетов, а также понесенных финансовых расходов по кредитам, полученным Группой для финансирования таких затрат. Государственные субсидии, которые подлежат получению в порядке компенсации уже понесенных финансовых расходов, отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором возникает возможность их получения. Такие доходы отражаются как компенсация финансовых расходов, уменьшая их величину.

Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам (продолжение)

Пенсионные планы с установленными взносами

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

Пенсионные планы с установленными выплатами

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

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

По планам с установленными выплатами сумма расходов определяется с использованием метода прогнозных условных единиц на основании актуарных оценок, которые были проведены по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов. Актуарные доходы и расходы признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка. Ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования для оценки обязательства по установленным выплатам. Стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий.

Дивиденды

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

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

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности, соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, за исключением применения новых стандартов и поправок к стандартам и интерпретациям, вступивших в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

Группа впервые применяет некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам и интерпретациям, требующие пересчета данных в предыдущей финансовой отчетности. К ним относятся МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности», МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 г.), МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» и поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и некоторые другие. Однако не все эти стандарты оказали влияние на финансовое положение и финансовые результаты деятельности компании. Информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации в финансовой отчетности и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

В настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа произвела ретроспективный пересчет сравнительной финансовой информации в связи с первым применением ряда новых стандартов, а также добровольно представила сравнительную информацию к отчетам о финансовом положении, совокупном доходе, отчете об изменениях в капитале и отчете о движении денежных средств по состоянию на 31 декабря 2011 года и год, закончившийся на эту дату, включая соответствующие примечания.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Налоговый эффект выплат держателям долевого инструмента»

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» разъясняет, что налог на прибыль, обусловленный выплатами акционерам, учитывается согласно МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль». Поправка исключает действующие требования в отношении налога на прибыль из МСФО (IAS) 32 и требует от компаний применять положения МСФО (IAS) 12 в отношении налога на прибыль, обусловленного выплатами акционерам. Поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 г.) (МСФО (IAS) 19R)

МСФО (IAS) 19R включает в себя ряд поправок относительно учета планов с установленными выплатами. В частности, в соответствии с новой редакцией стандарта, актуарные доходы и расходы признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка; ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования для оценки обязательства по установленным выплатам; стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий. Прочие поправки касаются новых требований в отношении раскрытия информации, например, требований в отношении раскрытия количественной информации о чувствительности. Влияние применения МСФО (IAS) 19R объясняется в Примечании 5.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Согласно указанной поправке, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета финансовых инструментов и связанных с ними соглашениях (например, соглашениях о предоставлении обеспечения). Благодаря данным требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые подлежат взаимозачету в соответствии с МСФО (IAS) 32. Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поскольку Группа не осуществляет взаимозачет финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IAS) 32 и не имеет соглашений о взаимозачете, попадающих в сферу применения поправки, ее принятие не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение «контроль» таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10, инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО (IFRS) 10 не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий согласно МСФО (IFRS) 11, учитываются по методу долевого участия. Этот стандарт был применен в отношении совместного предприятия Группы, образованного в отчетном периоде.

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

МСФО (IFRS) 12 содержит требования к раскрытию информации, которые относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Информация раскрыта в Примечании 41.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» устанавливает единый источник правил по МСФО для всех оценок справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений на указание ситуаций, когда предприятие должно использовать справедливую стоимость, а предоставляет руководство, каким образом должна быть рассчитана справедливая стоимость для целей МСФО, когда применение справедливой стоимости необходимо или разрешено. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценку справедливой стоимости, проводимую Компанией. МСФО (IFRS) 13 содержит специальные требования по раскрытию информации о справедливой стоимости. Некоторые из раскрытий являются обязательными для консолидированной отчетности. Группа представила данные раскрытия в Примечании 36.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок

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

Ключевые допущения, затрагивающие будущие периоды, и прочие источники неопределенности на отчетную дату, которые приводят к возникновению значительного риска внесения существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, приведены ниже:

Признание выручки по договорам на строительство

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

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

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

Оценка торговой и прочей дебиторской задолженности

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценка запасов

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

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

Срок полезного использования и остаточная стоимость основных средств

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

Факторы, способные повлиять на оценку срока полезного использования основных средств и их остаточной стоимости, включают:

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

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

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

Затраты на разработки

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Резерв по гарантийному обслуживанию

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

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

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

Условные обязательства

Судебные разбирательства

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Условные обязательства (продолжение)

Налоговые обязательства

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

Признание отложенных налоговых активов

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

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 в текущей редакции, отражающий результаты первых этапов 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. Кроме того, с учетом последних внесенных поправок организации вправе применять изменения, касающиеся учета собственного кредитного риска отдельно, не применяя другие положения стандарта. Ниже рассматриваются основные изменения, внесенные в стандарт в ноябре 2013 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

Собственный кредитный риск

В рамках поправки организации вправе изменить учет обязательств, которые они решили оценивать по справедливой стоимости, до применения любых других требований МСФО (IFRS) 9. Такое изменение учета означает, что прибыли, обусловленные ухудшением собственного кредитного риска организации в связи с такими обязательствами, больше не признаются в составе прибыли или убытка.

Дата вступления в силу МСФО (IFRS) 9

Совет по МСФО решил, что если датой обязательного применения будет 1 января 2015 г., у организаций будет недостаточно времени для подготовки к применению нового стандарта. Соответственно, Совет по МСФО решил определить новую дату по мере завершения работы над проектом по МСФО (IFRS) 9 в целом. Поправки исключают дату обязательного применения из МСФО (IFRS) 9. Однако организации по-прежнему вправе принять решение о незамедлительном применении МСФО (IFRS) 9.

Группа произведет оценку влияния этого стандарта на суммы, раскрываемые в финансовой отчетности, после публикации окончательной редакции стандарта, включающие в себя все этапы.

«Инвестиционные компании» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27)

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и предусматривают исключение из требований о консолидации для компаний, которые отвечают определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Исключение из требований о консолидации требует, чтобы инвестиционные компании учитывали дочерние предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не ожидает, что данная поправка будет применима для Группы, поскольку ни одно из предприятий Группы не отвечает определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи» (Интерпретация IFRIC 21)

В Интерпретации IFRIC 21 разъясняется, что компания признает обязательство в отношении обязательных платежей тогда, когда происходит действие, влекущее за собой их уплату. В случае обязательного платежа, выплата которого требуется в случае достижения минимального порогового значения, в интерпретации устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.»

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.» – это сборник поправок к МСФО, которые касаются восьми вопросов, рассмотренных в рамках процедуры ежегодных усовершенствований МСФО в 2010-2012 гг. В него включены следующие поправки:

- ▶ МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»: Определение условия наделения правами
- ▶ МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»: Учет условного возмещения в рамках объединения бизнеса
- ▶ МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»: Агрегирование операционных сегментов
- ▶ МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»: Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов с активами организации
- ▶ МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»: Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность
- ▶ МСФО (IAS) 16 «Основные средства»: Метод переоценки – пропорциональный пересчет накопленной амортизации
- ▶ МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»: Ключевой управленческий персонал
- ▶ МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»: Метод переоценки – пропорциональный пересчет накопленной амортизации.

Предполагается, что данные поправки не окажут влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.»

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.» – это сборник поправок к МСФО, которые касаются четырех вопросов, рассмотренных в рамках процедуры ежегодных усовершенствований МСФО в 2011-2013 гг. В него включены следующие поправки:

- ▶ МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»: Значение фразы «действующие МСФО»
- ▶ МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»: Исключения из сферы применения для совместных предприятий
- ▶ МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»: Сфера применения пункта 52 (исключение в отношении портфеля)
- ▶ МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»: Разъяснение взаимосвязи между МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 40 при классификации недвижимости в качестве инвестиционной недвижимости или недвижимости, занимаемой владельцем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.»

Предполагается, что данные поправки не окажут влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: Взносы работников» (Поправки к МСФО (IAS) 19)

Данные поправки с узкой сферой применения рассматривают взносы работников или третьих сторон в программы с установленными выплатами. Целью поправок является упрощение учета взносов, которые не зависят от стажа работы работников, например, взносов работников, которые представляют собой фиксированный процент от заработной платы. Поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г., при этом допускается досрочное применение.

5. Пересчет Группой сравнительных показателей финансовой отчетности

5.1. Применение МСФО (IAS) 19R

МСФО (IAS) 19R был применен ретроспективно. В результате этого стоимость услуг прошлых периодов, в отношении которых не произошло наделение правами на выплаты, более не может быть отложена и признаваться в течение будущих периодов наделения правами. До 2012 года стоимость услуг прошлых лет, в отношении которой не произошло наделение правами, признавалась Группой в качестве расходов линейным методом в течение среднего срока до наступления момента наделения правами на выплаты. После перехода на МСФО (IAS) 19R стоимость услуг прошлых лет признается незамедлительно, как если бы наделение правами на выплаты произошло сразу же после введения плана пенсионных выплат или внесения изменений в этот план.

Согласно новой редакции стандарта Группа признает актуарные доходы и расходы в составе прочего совокупного дохода по мере их возникновения. В предыдущих отчетных периодах Группа использовала «метод коридора», согласно которому актуарные прибыли и убытки, превышающие 10% от дисконтированной стоимости обязательств Группы по планам на конец предыдущего отчетного периода, амортизировались в течение среднего ожидаемого срока до выхода сотрудников на пенсию.

5.2. Реклассификация статей сравнительных показателей финансовой отчетности

Группа пересчитала сравнительные показатели статей «Себестоимость реализации» и «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы» в консолидированных отчетах о совокупном доходе за 2012 и 2011 годы для приведения в соответствие с представлением этих показателей в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2013 год.

Эффект применения МСФО (IAS) 19R и реклассификации представлен ниже:

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Пересчет Группой сравнительных показателей финансовой отчетности (продолжение)

5.2. Реклассификация статей сравнительных показателей финансовой отчетности (продолжение)

Консолидированный отчет о финансовом положении

31 декабря 2011 г.	До пересчета	Пересчет	После пересчета
Отложенные налоговые активы	289	17	306
Внеоборотные активы	48 594	17	48 611
Итого активы	140 155	17	140 172
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	13 948	(56)	13 892
Итого акционерный капитал Компании	22 457	(56)	22 401
Неконтролирующие доли участия	2 291	(5)	2 286
	24 748	(61)	24 687
Пенсионные обязательства	370	78	448
Долгосрочные обязательства	38 571	78	38 649
Итого обязательства	115 407	78	115 485
Итого капитал и обязательства	140 155	17	140 172

Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2011 год

	До пересчета	Пересчет 5.1	Пересчет 5.2	После пересчета
Себестоимость реализации	(63 261)	(9)	(2 378)	(65 648)
Валовая прибыль	40 677	(9)	(2 378)	38 290
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(25 501)	—	2 378	(23 123)
Операционная прибыль	14 755	(9)	—	14 746
Прибыль до налогообложения	9 954	(9)	—	9 945
Налог на прибыль	(2 969)	3	—	(2 966)
Прибыль за отчетный период	6 985	(6)	—	6 979
Приходящаяся на:				
Акционеров Компании	5 274	(1)	—	5 273
Неконтролирующие доли участия	1 711	(5)	—	1 706

Консолидированный отчет о финансовом положении

31 декабря 2012 г.	До пересчета	Пересчет	После пересчета
Отложенные налоговые активы	650	41	691
Внеоборотные активы	53 934	41	53 975
Итого активы	154 828	41	154 869
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	22 596	(146)	22 450
Итого акционерный капитал Компании	31 258	(146)	31 112
Неконтролирующие доли участия	2 293	(20)	2 273
	33 551	(166)	33 385
Пенсионные обязательства	462	207	669
Долгосрочные обязательства	37 803	207	38 010
Итого обязательства	121 277	207	121 484
Итого капитал и обязательства	154 828	41	154 869

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Пересчет Группой сравнительных показателей финансовой отчетности (продолжение)

5.2. Реклассификация статей сравнительных показателей финансовой отчетности (продолжение)

Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2012 год

	До пересчета	Пересчет 5.1	Пересчет 5.2	После пересчета
Себестоимость реализации	(79 888)	(109)	(2 704)	(82 701)
Валовая прибыль	45 861	(109)	(2 704)	43 048
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(30 656)	—	2 704	(27 952)
Операционная прибыль	15 214	(109)	—	15 105
Прибыль до налогообложения	12 338	(109)	—	12 229
Налог на прибыль	(2 896)	19	—	(2 877)
Прибыль за отчетный период	9 442	(90)	—	9 352
Приходящаяся на:				
Акционеров Компании	9 163	(75)	—	9 088
Неконтролирующие доли участия	279	(15)	—	264

6. Информация по сегментам

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

Сегменты Группы представлены следующим образом:

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Информация по сегментам (продолжение)

6.1. Выручка по сегментам

Анализ выручки Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, представлен следующим образом:

	За год по 31 декабря 2013 г.			За год по 31 декабря 2012 г.			За год по 31 декабря 2011 г.		
	Военные	Коммер- ческие	Итого	Военные	Коммер- ческие	Итого	Военные	Коммер- ческие	Итого
Вертолеты	101 817	13 950	115 767	92 039	6 940	98 979	69 063	12 976	82 039
Услуги и техническое обслуживание	4 131	11 256	15 387	10 127	8 229	18 356	6 216	8 776	14 992
Научно- исследовательские и опытно- конструкторские разработки	44	41	85	32	131	163	123	637	760
Прочие операции	5 328	1 696	7 024	6 497	1 754	8 251	5 057	1 090	6 147
Итого	111 320	26 943	138 263	108 695	17 054	125 749	80 459	23 479	103 938

Представленная выше выручка по сегментам получена только от внешних покупателей. За годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, выручка от операций с другими сегментами Группы составила 21 069 млн. руб., 16 913 млн. руб. и 12 251 млн. руб., соответственно. Выручка от операций между сегментами в основном состоит из выручки от продажи комплектующих изделий и оказания услуг по научно-исследовательским и опытно-конструкторским работам, относящимся к производству вертолетов.

6.2. Операционные результаты по сегментам

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

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 2013, 2012 и 2011 годов, представлен следующим образом:

	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.
Скорректированный показатель EBITDA			
Вертолеты	23 169	15 284	14 313
Услуги и техническое обслуживание	2 999	4 171	3 529
Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки	(716)	(417)	(654)
Прочие операции	852	1 676	760
Итого скорректированный показатель EBITDA	26 304	20 714	17 948
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(4 863)	(4 417)	(3 169)
Убыток от выбытия основных средств	(378)	(569)	(228)
Формирование резерва под обесценение основных средств, гудвила и нематериальных активов	(787)	(639)	(263)
Убыток от ассоциированных компаний	338	16	458
Операционная прибыль по данным финансовой отчетности по МСФО	20 614	15 105	14 746
Финансовые доходы	637	320	213
Финансовые расходы	(5 184)	(4 387)	(3 938)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	(338)	(16)	(458)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы	(1 181)	1 207	(618)
Прибыль до налогообложения по данным финансовой отчетности по МСФО	14 548	12 229	9 945

6.3. Основные покупатели

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, основными покупателям Группы в сегменте вертолетов являлись контролируемые Российской Федерацией организации, такие как Министерство обороны и Министерство по чрезвычайным ситуациям Российской Федерации. Доля предприятий, контролируемых государственными органами Российской Федерации, в консолидированной выручке Группы существенно превышает 10% за каждый из представленных периодов. Более подробно крупные клиенты и страны, в которых они расположены, рассматриваются в Примечании 8.

6.4. Прочая информация по сегментам

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

Информация о выручке по географическим регионам представлена в Примечании 8.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Объединение бизнеса и изменение долей участия

Приобретение дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов

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

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

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

Ниже представлено распределение цены приобретения:

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Объединение бизнеса и изменение долей участия (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов (продолжение)

ЗАО «Санаторий «Зорька» («Зорька»)

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

Выбытие дочерних предприятий в 2013, 2012, 2011 годах

ЗАО «ХелиВерт»

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

С 27 мая 2013 года ЗАО «ХелиВерт» является совместным предприятием с AgustaWestland S.p.A. и учитывается по методу долевого участия.

8. Выручка

По месту нахождения заказчиков	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.
Российская Федерация	63 314	64 358	53 250
Азия	45 424	30 717	23 072
Прочие страны СНГ	11 585	15 702	11 083
Америка	13 715	8 457	9 714
Европа	2 754	290	5 408
Африка	695	6 180	1 373
Прочие	776	45	38
Итого	138 263	125 749	103 938

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 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.
Индия (в пред. таблице данные представлены в строке «Азия»)	22 587	18 147	12 712
Китай (в пред. таблице данные представлены в строке «Азия»)	13 981	менее 10%	менее 10%

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Себестоимость реализации

	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.
Производственная себестоимость, в т.ч.:			
Сырье и производственные материалы	60 217	57 349	45 396
Заработная плата и соответствующие социальные отчисления	16 323	15 602	13 655
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 136	3 706	2 656
Производственные услуги	3 981	3 260	2 514
Электроэнергия и коммунальные платежи	1 504	1 628	1 252
Прочее	3 184	2 228	716
Итого производственная себестоимость	89 345	83 773	66 189
Увеличение незавершенного производства и готовой продукции	(1 309)	(1 072)	(541)
Итого себестоимость реализации	88 036	82 701	65 648

10. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.
Комиссионное вознаграждение	11 365	9 720	9 681
Заработная плата и соответствующие страховые взносы	6 842	6 657	4 943
Профессиональные услуги	1 793	2 085	1 540
Амортизация основных средств и нематериальных активов	727	711	513
Транспортные расходы	1 051	1 476	1 132
Ремонт и техническое обслуживание	965	1 310	1 162
Расходы на рекламу	815	991	525
Страхование	655	888	511
Налоги, кроме налога на прибыль	995	786	589
Гарантийное обслуживание	502	519	485
Услуги банка	318	440	394
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	517	(24)	41
Прочее	1 992	1 763	1 302
Итого	28 537	27 322	22 818

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Прочие операционные доходы и прочие операционные расходы

Прочие операционные доходы

	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.
Доходы от реализации запасов	241	16	106
Доходы по операционной аренде	86	66	39
Восстановление резерва по судебным разбирательствам и искам	—	457	—
Итого	327	539	145

Прочие операционные расходы

	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.
Убыток от выбытия основных средств	378	569	228
Благотворительность	141	22	112
Обслуживание объектов местной инфраструктуры	290	376	267
Прочее	935	624	298
Итого	1 744	1 591	905

12. Финансовые доходы и финансовые расходы

	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.
Финансовые доходы			
Процентные доходы по предоставленному финансированию	620	288	187
Дивиденды	16	18	—
Прочие доходы	1	14	26
Итого	637	320	213

	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.
Финансовые расходы			
Процентные расходы по кредитам и займам	6 022	5 131	5 161
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	73	121	92
Дивиденды по акциям, классифицируемым в качестве обязательств	—	309	—
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	46	35	32
Итого процентные расходы	6 141	5 596	5 285
За вычетом сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(504)	(354)	(558)
За вычетом государственных субсидий – компенсаций финансовых расходов	(453)	(855)	(789)
Итого финансовые расходы	5 184	4 387	3 938

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Финансовые доходы и финансовые расходы (продолжение)

Процентная ставка, использованная для определения суммы затрат по займам и кредитам, подлежащих капитализации, составила 11% (2012 г.: 9,81%, 2011 г.: 11%) и представляла собой действующую процентную ставку по займам.

13. Расходы по налогу на прибыль

	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.
Текущий налог на прибыль	6 173	3 270	4 578
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	47	(13)	(37)
Итого расход по текущему налогу на прибыль	6 220	3 257	4 541
Отложенный налог: Связанный с возникновением и реализацией временных разниц	(1 145)	(380)	(1 575)
Итого расход по налогу на прибыль	5 075	2 877	2 966

Ставка налога на прибыль юридических лиц в Российской Федерации, на территории которой находятся основные производственные предприятия Группы, за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, составила 20% (15,5% в Пермском крае, где расположено ОАО «Редуктор-ПМ»).

Ниже представлена сверка теоретического и фактического налога на прибыль:

	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.
Прибыль до налогообложения	14 548	12 229	9 945
Расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке, установленной законодательством, в размере 20%	2 910	2 446	1 989
Корректировки:			
Корректировка в отчетном периоде налогов за прошлые периоды	383	(13)	(37)
Эффект налоговых льгот, применяемых в Казани, Перми и Улан-Удэ	(37)	(405)	(36)
Чистое изменение неучтенных и неиспользованных налоговых убытков	924	66	175
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	945	846	828
Доходы, не увеличивающие налоговую базу	(50)	(63)	(113)
Налог на доход в виде дивидендов	—	—	160
Итого расход по налогу на прибыль	5 075	2 877	2 966

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Основные средства

	Земельные участки и здания	Машины и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочее	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2011 г.	18 070	10 832	2 124	2 469	5 258	38 753
Поступления	800	1 741	91	1 289	6 788	10 709
Перевод в другую категорию	2 274	2 054	27	730	(5 085)	–
Приобретение дочерних предприятий	130	10	429	1	–	570
Выбытия	(104)	(332)	(118)	(228)	(116)	(898)
На 31 декабря 2011 г.	21 170	14 305	2 553	4 261	6 845	49 134
Поступления	639	1 999	299	577	4 770	8 284
Перевод в другую категорию	1 836	3 386	264	94	(5 580)	–
Выбытия	(80)	(288)	(136)	(528)	(23)	(1 055)
На 31 декабря 2012 г.	23 565	19 402	2 980	4 404	6 012	56 363
Поступления	545	1 305	892	957	4 927	8 626
Перевод в другую категорию	398	2 467	89	392	(3 346)	–
Выбытие дочерних предприятий	–	(123)	(3)	(95)	–	(221)
Выбытия	(131)	(235)	(26)	(305)	(632)	(1 329)
На 31 декабря 2013 г.	24 377	22 816	3 932	5 353	6 961	63 439
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2011 г.	(4 239)	(2 212)	(437)	(743)	–	(7 631)
Начисленная амортизация	(739)	(1 058)	(184)	(751)	–	(2 732)
Выбытия	16	168	47	48	–	279
Обесценение	(263)	–	–	–	–	(263)
На 31 декабря 2011 г.	(5 225)	(3 102)	(574)	(1 446)	–	(10 347)
Начисленная амортизация	(908)	(1 514)	(361)	(950)	–	(3 733)
Выбытия	15	140	41	229	–	425
Восстановление обесценения	2	–	–	–	–	2
На 31 декабря 2012 г.	(6 116)	(4 476)	(894)	(2 167)	–	(13 653)
Начисленная амортизация	(867)	(1 954)	(234)	(1 081)	–	(4 136)
Выбытие дочерних предприятий	–	24	0	16	–	40
Выбытия	41	125	17	294	–	477
Обесценение	(130)	(88)	(14)	(63)	(60)	(355)
На 31 декабря 2013 г.	(7 072)	(6 369)	(1 125)	(3 001)	(60)	(17 627)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2011 г.	15 945	11 203	1 979	2 815	6 845	38 787
На 31 декабря 2012 г.	17 449	14 926	2 086	2 237	6 012	42 710
На 31 декабря 2013 г.	17 305	16 447	2 807	2 352	6 901	45 812

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов в состав незавершенного строительства включены авансы, выданные на приобретение основных средств, в размере 2 611 млн. руб., 1 351 млн. руб. и 1 973 млн. руб., соответственно.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Основные средства (продолжение)

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Балансовая стоимость основных средств	3 020	2 327	1 788

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Балансовая стоимость арендованных основных средств	1 100	1 124	1 224

15. Гудвил

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
На начало года	1 076	1 076	913
Приобретение дочерних предприятий (Примечание 7)	—	—	163
Обесценение	(133)	—	—
На конец года	943	1 076	1 076

Распределение гудвила по единицам, генерирующим денежные потоки

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод»	775	775	775
ЗАО «Авиакомпания «Роствертол-Авиа»	163	163	163
ОАО «Новосибирский авиаремонтный завод»	—	133	133
ОАО «Редуктор-ПМ»	5	5	5
Итого	943	1 076	1 076

На 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов Группа провела оценку возмещаемой стоимости гудвила (Примечание 17).

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Нематериальные активы

	Капитализиро- ванные затраты на разработки	Приобретенное ПО и пр.	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2011 г.	3 330	269	3 599
Поступления	4 112	521	4 633
Государственные субсидии полученные	(2 364)	—	(2 364)
Выбытия	—	(40)	(40)
На 31 декабря 2011 г.	5 078	750	5 828
Поступления	5 417	299	5 716
Государственные субсидии полученные	(1 643)	—	(1 643)
Выбытия	(179)	(94)	(273)
На 31 декабря 2012 г.	8 673	955	9 628
Поступления	8 137	270	8 407
Государственные субсидии полученные	(1 935)	—	(1 935)
Выбытия	(34)	(130)	(164)
Выбытие дочерних предприятий	—	(91)	(91)
На 31 декабря 2013 г.	14 841	1 004	15 845
Накопленная амортизация			
На 1 января 2011 г.	(490)	(111)	(601)
Амортизация	(321)	(116)	(437)
Выбытия	—	7	7
На 31 декабря 2011 г.	(811)	(220)	(1 031)
Амортизация	(424)	(260)	(684)
Выбытия	7	92	99
Обесценение (Прим. 17)	(641)	—	(641)
На 31 декабря 2012 г.	(1 869)	(388)	(2 257)
Амортизация	(558)	(169)	(727)
Выбытия	—	46	46
Обесценение (Прим. 17)	(299)	—	(299)
На 31 декабря 2013 г.	(2 726)	(511)	(3 237)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2011 г.	4 267	530	4 797
На 31 декабря 2012 г.	6 804	567	7 371
На 31 декабря 2013 г.	12 115	493	12 608

Капитализированные затраты на разработки включают в себя нематериальные активы, созданные собственными силами (в том числе те, которые не были введены в эксплуатацию по состоянию на 31 декабря 2013 года), в состав которых входят проекты по созданию моделей вертолетов Ми-38, Ми-171, Ка-62, Ка-226Т и прочих моделей вертолетов. Группа провела проверку на предмет обесценения нематериальных активов, не введенных в эксплуатацию по состоянию на 31 декабря 2013 года (Примечание 17).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Проверка на предмет обесценения

Группа провела проверку на предмет обесценения гудвила и нематериальных активов, не введенных в эксплуатацию (капитализированные затраты на НИОКР) по состоянию на 31 декабря 2013 года, на уровне единиц, генерирующих денежные потоки. В таблице ниже представлено распределение балансовой стоимости гудвила и нематериальных активов, не введенных в эксплуатацию, по единицам, генерирующим денежные потоки, по состоянию на 31 декабря 2013 года:

Единица, генерирующая денежные потоки	Гудвил	Нематериальные активы, в том числе не введенные в эксплуатацию
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод» («Улан-Удэ»)	775	1 058
ЗАО «Авиакомпания «Роствертол-Авиа» («Роствертол-Авиа»)	163	–
ОАО «Новосибирский авиаремонтный завод» («НАРЗ»)	133	–
ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие» («КумАПП»)	–	2 740
ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС» («Прогресс»)	–	3 339
ОАО «Казанский вертолетный завод» («КВЗ»)	–	1 453
Прочие	5	3 596
Индивидуальные активы, не распределенные на единицы, генерирующие денежные потоки	–	228
Обесценение	(133)	(299)
Итого	943	12 115

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

На 31 декабря 2013 года возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, включая распределенный гудвил и нематериальные активы, не введенные в эксплуатацию, определялась на основании расчетов ценности от использования с применением следующих наиболее существенных оценок и допущений:

- ▶ *прогнозы денежных потоков* основывались на показателях, запланированных в бюджетах и утвержденных высшим руководством;
- ▶ *оценки темпов роста* – показатели темпов роста в постпрогнозном периоде определялись на основе опубликованных материалов отраслевых исследований и анализа условий ведения деятельности единиц, генерирующих денежные потоки;
- ▶ *ставка дисконтирования до налогообложения* была определена посредством корректировки средневзвешенной стоимости капитала в отношении рисков, присущих соответствующим единицам, генерирующим денежные потоки;
- ▶ *инфляция цен на материалы* – основой для определения инфляции цен на материалы являлись опубликованные индексы цен. Прогнозные показатели использовались только в том случае, если они общедоступны, в противном случае в качестве индикатора будущих изменений цен использовались изменения в ценах на материалы, произошедшие в прошлые периоды;
- ▶ *объемы производства/мощности* – оценка объемов производства осуществлялась на основе детальных планов развития, утвержденных руководством в качестве части процесса долгосрочного планирования, включая прогнозы по производству новых моделей, которые, помимо всего прочего, зависят от исхода ряда тендеров.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Проверка на предмет обесценения (продолжение)

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

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

	Прогнозный период, лет	Темпы роста, %	Ставка дисконтирования, %
«Улан-Удэ», «КВЗ»	5	2,1	15,4
«Роствертол-Авиа»	5	1,8	12,4
«НАРЗ»	5	1,8	15,7

При анализе на наличие индикатора обесценения Группа рассматривает вероятность исполнения ряда контрактов. По состоянию на 31 декабря 2013 года вероятность получения денежных средств по одному из таких контрактов снизилась, что указывает на потенциальное обесценение некоторых ЕГДП. Как следствие, Группа признала обесценение гудвила по состоянию на 31 декабря 2013 года для генерирующей единицы ОАО «Новосибирский авиаремонтный завод» («НАРЗ»).

На 31 декабря 2013 года ценность использования «НАРЗ» определялась с применением модели дисконтированных денежных потоков. На 31 декабря 2013 года обновленные прогнозы денежных потоков отражают уменьшение вероятности получения денежных средств по ряду контрактов. Кроме того, была применена ставка дисконтирования до учета налогообложения в размере 15,7% (31 декабря 2012 года: 15,0%).

«Прогресс», «КумАПП»

По состоянию на 31 декабря 2013 года наиболее существенные оценки и допущения, используемые при расчете ценности от использования, представлены следующим образом:

- ▶ *прогнозы денежных потоков* охватывают период, соответствующий оставшемуся средневзвешенному сроку полезного использования основных средств. За 2-летний период, следующий за 31 декабря 2013 года, прогнозы денежных потоков основывались на существующих портфелях заказов и финансовых бюджетах, утвержденных руководством. Принималось, что после данного 2-летнего периода объемы производства останутся том же уровне;
- ▶ *ставка дисконтирования до налогообложения* была определена посредством корректировки средневзвешенной стоимости капитала в отношении рисков, присущих соответствующим единицам, генерирующим денежные потоки;
- ▶ *инфляция цен на материалы* – основой для определения инфляции цен на материалы являлись опубликованные индексы цен. Прогнозные показатели использовались только в том случае, если они общедоступны, в противном случае в качестве индикатора будущих изменений цен использовались изменения в ценах на материалы, произошедшие в прошлые периоды;
- ▶ *объемы производства/мощности* – оценка объемов производства производилась на основе детальных планов производства, утвержденных руководством в качестве части процесса долгосрочного планирования, включая прогнозы производства новых моделей, которое, помимо всего прочего, зависит от результатов ряда тендеров;
- ▶ *показатель EBITDA* – плановый показатель EBITDA, определенный на основании прошлого опыта

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Проверка на предмет обесценения (продолжение)

«Прогресс», «КУМАПП» (продолжение)

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

	Прогнозный период, лет	Ставка дисконтиро- вания, %	EBITDA, %
«КУМАПП»	2	15,4	10
«Прогресс»	2	15,4	9

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

На 31 декабря 2013 года ценность использования «КумАПП» определялась с применением модели дисконтированных денежных потоков. На 31 декабря 2013 года обновленные прогнозы денежных потоков отражают уменьшение вероятности благоприятного исхода ряда тендеров. Кроме того, была применена ставка дисконтирования до учета налогообложения в размере 15,4% (31 декабря 2012 года: 14,9%).

Результат проведения теста на обесценение

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

Анализ чувствительности

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Проверка на предмет обесценения (продолжение)

Анализ чувствительности (продолжение)

Группа не выявила обесценения в результате проведения проверки по состоянию на 31 декабря 2013 года. Руководство полагает, что независимо от обоснованно возможных изменений в ключевых допущениях, на основании которых была рассчитана возмещаемая сумма единиц, генерирующих денежные потоки («Прогресс», «КВЗ», «Улан-Удэ», «Роствертол-Авиа»), балансовая стоимость данных единиц, генерирующих денежные потоки (включая затраты на разработки), не превысит их возмещаемой стоимости.

18. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

	ЗАО «Хеливерт» (совместное предприятие)	ЗАО «Активные операции» (ассоциирован- ная компания)	ОАО АКБ «Заречье» (ассоциирован- ная компания)	ОАО АКБ «Донкомбанк» (ассоциирован- ная компания)	Итого
На 1 января 2011 г.	–	501	168	125	794
(Убытки от)/доля в прибыли	–	(466)		8	(458)
Выбытие инвестиций	–	–	(168)	(133)	(301)
На 31 декабря 2011 г.	–	35	–	–	35
Убытки	–	(16)	–	–	(16)
На 31 декабря 2012 г.	–	19	–	–	19
Убытки	(319)	(19)	–	–	(338)
Дополнительная эмиссия	570	–	–	–	570
На 31 декабря 2013 г.	251	–	–	–	251

ЗАО «ХелиВерт» («ХелиВерт»)

27 мая 2013 года «ХелиВерт» осуществило дополнительную эмиссию акций на сумму 570 млн. руб. В результате завершения данной операции доля участия Группы уменьшилась до 50% и балансовая стоимость инвестиций на 31 декабря 2013 г. составила 251 млн. руб.

19. Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Торговая дебиторская задолженность, включая:	19 948	11 230	8 025
Торговая дебиторская задолженность Министерства обороны РФ в рамках Программы развития вооружений	9 795	1 148	–
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(247)	(339)	(362)
Итого торговая дебиторская задолженность, включая:	19 701	10 891	7 663
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	318	157	188
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	19 383	10 734	7 475

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Просроченная, но не обесцененная:			
1 месяц	16	—	58
От 1 до 3 месяцев	32	19	17
От 3 месяцев до 1 года	98	411	36
Более 1 года	—	—	—
Итого просроченная, но не обесцененная	146	430	111
По срокам возникновения:			
1 месяц	8 199	179	1 461
От 1 до 3 месяцев	4 172	3 622	1 581
От 3 месяцев до 1 года	6 866	6 503	4 322
Более 1 года	318	157	188
Итого	19 701	10 891	7 663

На 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов торговая дебиторская задолженность включала задолженность в сумме 146 млн. рублей, 430 млн. рублей и 111 млн. рублей, соответственно, которая была просрочена, но не учитывалась в резерве по сомнительной дебиторской задолженности. Группа не имеет какого-либо обеспечения в отношении данной непогашенной задолженности. Руководство Группы полагает, что эти суммы будут полностью погашены.

Изменение резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
На начало года	339	362	541
Признанные/(восстановленные) убытки от обесценения	46	125	(74)
Суммы, списанные как невозможные к взысканию	(138)	(148)	(105)
На конец года	247	339	362

На 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов прочая долгосрочная торговая дебиторская задолженность оценивалась по амортизированной стоимости с использованием средневзвешенной ставки дисконтирования 8%, 8% и 13%, соответственно. Группа не имеет какого-либо обеспечения в отношении данной непогашенной задолженности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность

20.1. Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Нефинансовые активы			
Авансы, выданные поставщикам запасов и услуг	24 548	23 163	30 521
Предоплата по комиссионному вознаграждению	1 872	393	2 553
Итого нефинансовые активы, включая	26 420	23 556	33 074
Долгосрочные авансы выданные	2 366	969	2 337
Краткосрочные авансы выданные	24 054	22 587	30 737

За 12 месяцев завершившихся 31 декабря 2013 г. Группой признано обесценение авансов выданных в размере 122 млн. рублей, (за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2012 года 32 млн. рублей, за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2011 года 62 млн. рублей). За 12 месяцев 2013 года Группой было восстановлено обесценение авансов выданных в размере 58 млн. рублей (за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2012 года 170 млн. рублей, за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2011 года 143 млн. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов задолженность пяти крупнейших поставщиков запасов и услуг Группы составляла 28%, 30% и 30% от общего остатка, соответственно. Данные остатки представлены следующим образом:

Наименование контрагента	Местонахождение	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
ОАО «Радиоприбор», Владивосток	Российская Федерация	1 304	2 078	3 583
ОАО «Климов»	Российская Федерация	1 857	1 855	1 067
АО «Мотор Сич»	Украина	1 214	1 546	734
ОАО «Корпорация «Фазотрон-НИИР»	Российская Федерация	1 206	940	1 368
«Рособоронэкспорт»	Российская Федерация	1 872	393	2 553
		7 453	6 812	9 305

20.2. Прочая дебиторская задолженность

Финансовые активы	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Прочая дебиторская задолженность	3 189	2 071	1 280
За вычетом резерва по прочей сомнительной дебиторской задолженности	(379)	(298)	(309)
Итого финансовые активы	2 810	1 773	971

За 12 месяцев завершившихся 31 декабря 2013 г. Группой признано обесценение прочей дебиторской задолженности в размере 106 млн. рублей, (за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2012 года 48 млн. рублей, за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2011 года 240 млн. рублей). За 12 месяцев 2013 года Группой было восстановлено обесценение прочей дебиторской задолженности в размере 25 млн. рублей (за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2012 года 59 млн. рублей, за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2011 года 44 млн. рублей).

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Прочие финансовые активы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Банковские депозиты	166	415	604
Займы выданные	552	260	298
Векселя	53	—	116
Прочее	—	—	4
Итого	771	675	1 022
Итого прочие внеоборотные финансовые активы	208	167	150
Итого прочие оборотные финансовые активы	563	508	872

22. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	Доля участия, %	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
ОАО «ТВЦ»	*25,0	359	359	359
ОАО ОПК «Оборонпром» (в связи с выпуском акций; доля участия составляла 0,62% в 2011 г.)	0,45	160	160	231
ОАО АКБ «Заречье»	15,5	139	168	168
ОАО АКБ «Донкомбанк»	15,0	60	77	96
ОАО АКБ «ММБ-Банк Москвы»	0,03	18	18	18
НПФ «КВЗ»	—	—	—	32
Прочее	различные	72	33	31
Итого		808	815	935

* Привилегированные неголосующие акции.

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

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

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Отложенные налоговые активы и обязательства

	На 31 декабря 2013 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	Выбытие дочернего предприя- тия	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2012 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2011 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе капитала	Приобре- тения (Прим. 8)	На 31 декабря 2010 г.
Запасы	5 199	(103)	240	—	5 062	842	—	4 220	2 093	—	—	2 127
Перенос налоговых убытков прошлых лет	58	58	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Дебиторская задолженность	252	239	(252)	—	265	(977)	—	1 242	122	—	—	1 120
Займы и обязательства по финансовой аренде	9	(55)	—	—	64	(41)	—	105	78	—	—	27
Прочие финансовые активы	101	—	—	10	91	73	18	—	—	—	—	—
Отложенные налоговые активы	5 619	139	(12)	10	5 482	(103)	18	5 567	2 293	—	—	3 274
Основные средства и нематериальные активы	(3 173)	(33)	(18)	—	(3 122)	95	—	(3 217)	36	—	(18)	(3 235)
Кредиторская задолженность	(1 437)	244	51	11	(1 743)	575	5	(2 323)	74	3	—	(2 400)
Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	(1 513)	795	—	—	(2 308)	(461)	—	(1 847)	(556)	—	—	(1 291)
Прочие финансовые активы	—	—	—	—	—	274	—	(274)	(272)	—	—	(2)
Отложенные налоговые обязательства	(6 123)	1 006	33	11	(7 173)	483	5	(7 661)	(718)	3	(18)	(6 928)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(504)	1 145	21	21	(1 691)	380	23	(2 094)	1 575	3	(18)	(3 654)

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 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Отложенные налоговые активы	898	691	306
Отложенные налоговые обязательства	(1 402)	(2 382)	(2 400)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(504)	(1 691)	(2 094)

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

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Дочерние предприятия	24 353	12 988	7 845
	24 353	12 988	7 845

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов отложенные налоговые обязательства, возникающие в результате данных разниц, не отражались, поскольку руководство считает, что Группа способна контролировать сроки реализации данных разниц и существует вероятность того, что в обозримом будущем данные разницы не будут реализованы. Непризнанные разницы относятся к дочерним предприятиям, зарегистрированным на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов Группа признала отложенные налоговые активы по неиспользованным налоговым убыткам, переносимые на будущие периоды, в размере 0 руб., 0 млн. руб. и 10 млн. руб., соответственно.

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

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
ОАО «Вертолеты России»	1 046	441	—
ОАО «КАМОВ»	377	375	334
ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие»	494	174	336
ОАО «Арсеньевская авиационная компания «ПРОГРЕСС»	—	—	153
ОАО «Новосибирский авиаремонтный завод»	—	3	104
Итого	1 917	993	927

Отложенные налоговые активы по неиспользованным налоговым убыткам, переносимым на будущие периоды, не признавались в связи с низкой вероятностью поступления в будущем налогооблагаемой прибыли, в счет которой могут быть зачтены данные неиспользованные налоговые убытки. Срок переноса неиспользованных налоговых убытков истекает в течение периода до 2023 года.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Запасы

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Материалы (по себестоимости или чистой цене продажи)	28 137	23 855	19 947
Незавершенное производство (по себестоимости или чистой цене продажи)	7 582	6 519	4 996
Готовая продукция (по себестоимости или чистой цене продажи)	712	466	917
Итого запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи	36 431	30 840	25 860

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года, 825 млн. рублей (в 2012 году: 824 млн. рублей; 2011 г.: 515 млн. рублей) были отражены в качестве расходов на списание стоимости запасов до чистой цены продажи.

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года, были восстановлены расходы по списанию стоимости запасов до чистой цены продажи в сумме 286 млн. рублей (2012 г.: 500 млн. рублей, 2011 г.: 139 млн. рублей).

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

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Балансовая стоимость запасов	609	320	686

25. Договоры на строительство

	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.
Расходы по договорам на строительство и отраженная прибыль за вычетом отраженных убытков	35 966	34 624	26 857
За вычетом выставленных счетов на оплату	(45 636)	(30 676)	(45 247)
	(9 670)	3 948	(18 390)
Отражено в консолидированной финансовой отчетности в составе:			
Суммы к получению по договорам на строительство	15 876	16 871	6 391
- включая суммы к получению от Министерства обороны РФ в рамках Программы развития вооружений	3 820	2 321	—
Задолженность по договорам на строительство	(25 546)	(12 923)	(24 781)
- включая задолженность Министерства обороны РФ в рамках Программы развития вооружений	(6 820)	(1 704)	(13 795)
	(9 670)	3 948	(18 390)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Договоры на строительство (продолжение)

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

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

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Средства, привлеченные по кредитным линиям в рамках Программы развития вооружений	92 616	59 465	30 739
Суммы, выставленные к оплате по договорам в рамках Программы развития вооружений	(84 172)	(53 906)	(9 575)
Суммы к получению по договорам на строительство в рамках Программы развития вооружений	(1 624)	(3 855)	(7 369)
Задолженность по договорам на строительство в рамках Программы развития вооружений (авансы полученные)	6 820	1 704	13 795

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Договоры на строительство (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов суммы, привлеченные по кредитным договорам, обеспеченным гарантией Российской Федерации в рамках Программы развития вооружений, представлены следующим образом:

Наименование банка	Валюта	На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.		На 31 декабря 2011 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
ОАО «Банк ВТБ», связанная сторона	Рубль	8,2-10,5	40 627	8,0-9,75	30 846	8,0-8,3	17 058
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Рубль	8,0-10,5	49 621	8,2-9,1	27 114	8,4	12 962
ОАО «Внешэкономбанк», связанная сторона	Рубль	7	2 368	7	1 505	9	719
Итого			92 616		59 465		30 739

26. Прочие налоги

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Дебиторская задолженность по прочим налогам			
Дебиторская задолженность по НДС	5 761	5 811	6 891
Прочее	61	65	58
Итого	5 822	5 876	6 949
	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Задолженность по прочим налогам			
Задолженность по НДС	1 857	1 696	1 012
Налог на доходы физических лиц и социальные отчисления	619	660	455
Налог на имущество	105	121	66
Прочее	100	78	137
Итого	2 681	2 555	1 670

27. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Расчетные счета в банках, в т.ч.			
В рублях	7 113	5 835	5 431
В долларах США	3 206	1 062	1 676
В евро	173	1 041	487
Банковские депозиты, в т.ч.			
В рублях	5 522	2 207	4 365
В евро	—	295	32
В долларах США	—	221	—
Прочие денежные средства и их эквиваленты	10	49	45
	16 024	10 710	12 036

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 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.		На 31 декабря 2011 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
ОАО «Банк ВТБ»	Рубль	–	–	0,9	101	0,1	33
ОАО «Сбербанк России»	Рубль	6,35-6,42	597	5,34-6,9	1 187	5,7-8,0	680
ОАО АКБ «Заречье»	Рубль	3	500	–	–	5,5	530
ОАО «Промстройбанк»	Евро	–	–	0,75	221	–	–
ЗАО АКБ «Новикомбанк»	Рубль	6,9	1 125	6	219	6	101
ОАО «Газпромбанк»	Рубль	–	–	6,75	350	6,9-7,9	2 500
ОАО «Банк ВТБ»	Долл. США	–	–	0,01	295	1,75	32
ОАО «Россельхозбанк»	Рубль	–	–	6,05	250	6,8-7,9	300
ОАО АК «БайкалБанк»	Рубль	8	2 000				
ОАО «НК Банк»	Рубль	7,3	1 000				
ОАО «Номос-банк»	Рубль	6,85	300				
Прочее	Рубль	–	–	5,75	100	5,8-6,8	221
Итого			5 522		2 723		4 397

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

28. Капитал

Обыкновенные акции

	На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.		На 31 декабря 2011 г.	
	Количество акций	Уставный капитал, тыс. руб.	Количество акций	Уставный капитал, тыс. руб.	Количество акций	Уставный капитал, тыс. руб.
На начало года	95 273 116	95 273	94 994 000	95 000	94 994	95 000
Дробление акций	–	–	–	–	94 899 006	–
Дополнительные акции, выпущенные 11 сентября 2012 г. (см. ниже)	–	–	279 116	273	–	–
На конец года	95 273 116	95 273	95 273 116	95 273	94 994 000	95 000

На 31 декабря 2013 года уставный капитал Компании состоит из 95 273 116 (2012 г.: 95 273 116; 2011 г.: 94 994 000) разрешенных к выпуску, выпущенных и размещенных обыкновенных акций номинальной стоимостью один рубль.

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.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Капитал (продолжение)

Обыкновенные акции (продолжение)

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, предприятия Группы объявили следующие дивиденды, приходящиеся на неконтролирующие доли участия:

Название организации	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.
ОАО «Казанский вертолетный завод»	6	—	124
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод»	—	—	282
ОАО «Ступинское машиностроительное производственное предприятие»	30	19	12
ОАО «Редуктор-ПМ»	1	10	7
ОАО «Московский вертолетный завод им. М.Л. Миля»	10	—	—
ОАО «Роствертол»	91	43	—
Итого	138	72	425

Дивиденды и нераспределенная прибыль

За год по 31 декабря 2013 года дивиденды в размере 0 руб. по акциям, подлежащим обязательному предложению о выкупе, признаны в качестве процентных расходов (2012 г.: 308 руб., 2011 г.: 0 руб.).

Группа объявила дивиденды, приходящиеся на акционеров Компании, за 2012 год в размере 916 млн. руб. (2012 г.: 489 млн. руб.; 2011 г.: 0 руб.), дивиденды на акцию в размере 9,61 руб.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 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 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций Компании	95 273 116	95 078 882	94 994 000

Величина чистой прибыли, используемая при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию, за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, эквивалентна сумме прибыли, приходящейся на акционеров Компании, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе за соответствующие периоды.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Кредиты и займы

	Процент- ная ставка	На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.		На 31 декабря 2011 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
Обеспеченные банковские кредиты, в т.ч.							
В рублях							
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Фиксир.	8-11	16 246	7-11	23 638	5-10	14 455
«Внешэкономбанк», связанная сторона	Различн.	11-12	4 895	11-12	4 412	9-12	2 381
ОАО «Альфа Банк»	Фиксир.	9-11	3 452	9-10	3 830	9-10	3 830
ОАО «Газпромбанк», связанная сторона	Различн.	9-10	1 891	9-10	3 274	9	1 143
ОАО «Банк ВТБ», связанная сторона	Фиксир.	9-10	3 991	8	2 863	7-9	4 816
ЗАО АКБ «Новикомбанк»	Фиксир.	10-12	1 873	9-12	2 708	10-12	2 388
ОАО «АКБ «РОССИЯ»	Фиксир.	—	—	10	1 696	—	—
ОАО АКБ «Росбанк»	Фиксир.	9	150	11	1 408	9-12	3 500
ЗАО «КБ «Нацинвестпромбанк»	Фиксир.	—	—	—	—	10	50
ОАО АКБ «Заречье», связанная сторона	Фиксир.	—	—	9	235	9	235
ОАО АКБ «Урал ФД»	Фиксир.	10	200	10	200	10	200
Прочие	Различн.	10-11	149	9-10	185	9-13	1 873
В долларах США							
ОАО АКБ «Росбанк»	Фиксир.	—	—	4	2 278	—	—
ОАО «Банк ВТБ», связанная сторона	Фиксир.	5	5 853	—	—	—	—
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Фиксир.	5-6	10 741	5-8	1 982	8-9	4 862
«Внешэкономбанк», связанная сторона	Различн.	—	—	5	1 181	—	—
ОАО «Промсвязьбанк»	Фиксир.	—	—	—	—	7-10	493
ОАО «Газпромбанк», связанная сторона	Фиксир.	3-6	836	6	308	—	—
ОАО «Альфа Банк»	Фиксир.	3-4	147	4-6	304	—	—
ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	Фиксир.	—	—	4	182	8	1 610
Прочие	Различн.	—	—	—	—	5-7	532
В евро							
ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	Фиксир.	—	—	8	2 132	8-9	1 875
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Различн.	1-7	297	2-6	1 101	3-8	313
ОАО «Газпромбанк», связанная сторона	Фиксир.	7	940	7	855	4-7	762
ОАО АКБ «Росбанк»	Фиксир.	—	—	—	—	7	1 402
Прочие	Фиксир.	7	18	7	16	7-8	407

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Кредиты и займы (продолжение)

	Процент- ная ставка	На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.		На 31 декабря 2011 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
Необеспеченные кредиты и займы, в т.ч.							
В рублях							
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Фиксир.	8-9	5 075	9-11	7 476	7-8	2 518
ОАО «Банк ВТБ», связанная сторона	Различн.	8-10	3 724	9-10	5 309	0-8	486
ОАО «Альфа-банк»	Фиксир.	11	139	—	—	—	—
ОАО «Газпромбанк», связанная сторона	Различн.	9	500	10	3 322	—	—
Mustoe Limited, связанная сторона	Фиксир.	—	—	9	200	9	500
«Оборонпром», связанная сторона	Фиксир.	—	—	0-7	184	0-7	184
ОАО «Меткомбанк»	Фиксир.	—	—	8	150	8	150
Прочие	Фиксир.	—	—	0	20	0-12	422
В долларах США							
ОАО ВТБ, связанная сторона	Фиксир.	—	—	6	5 843	6	2 576
ОАО «Рособоронэкспорт», связанная сторона	Фиксир.	6	358	6	453	—	—
Mustoe Limited, связанная сторона	Фиксир.	—	—	—	—	7	181
В евро							
Станкоимпорт, связанная сторона	Различн.	1-1,75	192	—	—	—	—
	Не приме- нимо	—	582	—	253	—	316
Начисленные проценты							
Долгосрочные облигации	Фиксир.	8,25-8,75	19 869		—		—
Итого			82 118		77 998		54 460
Долгосрочная часть кредитов и займов			47 681		34 440		35 142
Краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года и учтенная в составе краткосрочных обязательств			34 437		43 558		19 318

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

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Кредиты и займы (продолжение)

Анализ сроков погашения кредитов и займов представлен следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
В течение одного месяца	600	2 693	929
От одного до трех месяцев	833	4 380	467
От трех месяцев до 1 года	33 004	36 485	17 922
Итого краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года	34 437	43 558	19 318
В течение второго года	16 432	15 116	18 453
В течение третьего года	8 652	14 455	2 472
В течение четвертого года	1 434	3 013	9 371
В течение пятого года и последующих периодов	21 163	1 856	4 846
Итого долгосрочная часть кредитов и займов	47 681	34 440	35 142
Итого	82 118	77 998	54 460

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
ОАО «КАМОВ»	1 360 447 119	1 360 447 119	1 360 447 119
ОАО «Казанский вертолетный завод»	69 870 671	69 870 671	33 200 000
ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод»	31 666 919	31 666 919	–

30. Обязательства по финансовой аренде

	Минимальные арендные платежи			Текущая стоимость минимальных арендных платежей		
	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
В течение первого года	115	319	344	71	252	232
В течение второго года	84	78	305	57	57	244
В течение третьего года	72	49	65	61	37	48
В течение четвертого года	11	17	39	10	12	29
В течение пятого года и последующих периодов	2	3	31	1	2	27
	284	466	784	200	360	580
За вычетом предстоящих финансовых расходов	(84)	(106)	(204)	Не применимо	Не применимо	Не применимо
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	200	360	580	200	360	580
Итого краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде				71	252	232
Итого долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде				129	108	348

Группа арендует основные средства по ряду договоров финансовой аренды. Средний срок аренды составляет 42 месяца. Все платежи по заключенным договорам являются фиксированными.

31. Пенсионные обязательства

Пенсионный план с установленными взносами

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, взносы предприятий Группы в Пенсионный фонд Российской Федерации составили:

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации	4 050	3 464	3 124

Пенсионные планы с установленными выплатами

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

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

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

В течение 2012 и 2011 годов не происходил секвестр по данному плану и не происходил окончательный расчет по какому либо из планов.

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов оценка обязательств Группы по установленным пенсионным выплатам была произведена независимым актуарием.

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Пенсионные обязательства (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами (продолжение)

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

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

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

	За год по 31 декабря 2013 г.			За год по 31 декабря 2012 г.		
	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
На 1 января	621	48	669	434	14	448
Стоимость текущих услуг	35	20	55	31	9	40
Стоимость процентов	46	2	48	33	1	34
Стоимость прошлых услуг	107	—	107	70	19	89
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений демографических допущений	83	(4)	79	(93)	6	(87)
Актуарные (прибыли)/убытки, возникающие в результате изменений финансовых допущений	(138)	(14)	(152)	(32)	(4)	(36)
Корректировки на основе прошлого опыта	110	119	229	145	12	157
Прочие актуарные корректировки	76	—	76	63	—	63
Произведенные выплаты	(43)	(35)	(78)	(30)	(9)	(39)
на 31 декабря	897	136	1 033	621	48	669

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Пенсионные обязательства (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами (продолжение)

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

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

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

	За год по 31 декабря 2013 г.			За год по 31 декабря 2012 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния работникам	Итого
Чистые обязательства на 1 января	(621)	(48)	(669)	(434)	(14)	(448)
Чистые расходы, отраженные в составе прибылей и убытков	(264)	(123)	(387)	(197)	(43)	(240)
переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	(55)	–	(55)	(20)	–	(20)
Взносы работодателя	43	35	78	30	9	39
Чистые обязательства на 31 декабря	(897)	(136)	(1 033)	(621)	(48)	(669)

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

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

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Пенсионные обязательства (продолжение)

Анализ чувствительности

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

В таблице ниже представлен эффект, как на обязательства пенсионного плана с установленными выплатами повлияли бы изменения

соответствующих актуарных допущений, возникновение которых на указанную дату было обоснованно вероятным:

	-1%	+1%
Ставка дисконтирования	53	(49)
Темп прироста заработной платы	(13)	14
Инфляция/Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	(38)	42
Уровень текучести кадров	19	(18)

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Резервы

	Резерв по гарантийному обслужива- нию	Резерв под убытки по договорам	Судебные разбиратель- ства и иски	Итого
На 1 января 2011 г.	709	29	665	1 403
Увеличение резервов	485	—	—	485
Использовано резервов	(497)	(29)	(91)	(617)
На 31 декабря 2011 г.	697	—	574	1 271
Увеличение резервов	519	—	23	542
Использовано резервов	(364)	—	(480)	(844)
На 31 декабря 2012 г.	852	—	117	969
Увеличение резервов	913	—	—	913
Использовано резервов	(860)	—	(117)	(977)
На 31 декабря 2013 г.	905	—	—	905

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

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Долгосрочные резервы	378	411	311
Краткосрочные резервы	527	558	960
	905	969	1 271

33. Авансы полученные

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Нефинансовые обязательства			
Авансы полученные	12 330	7 551	9 673
Итого нефинансовые обязательства	12 330	7 551	9 673
Финансовые обязательства			
Авансы, полученные от «Оборонпром» в отношении будущего взноса в уставный капитал дочерних предприятий Группы	1 331	702	289
Итого финансовые обязательства	1 331	702	289
Итого авансы полученные	13 661	8 253	9 962

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Нефинансовые обязательства			
Задолженность по оплате труда	1 921	1 708	1 068
Начисления компенсаций за неиспользованные отпуска	1 488	1 331	854
Итого нефинансовые обязательства	3 409	3 039	1 922
Финансовые обязательства			
Начисленные обязательства по опционам на продажу, выданным владельцам неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях Группы	—	—	6 768
Дивиденды к выплате	43	509	53
Прочая кредиторская задолженность	6 995	5 063	4 245
Итого финансовые обязательства	7 038	5 572	11 066
Итого прочая кредиторская задолженность	10 447	8 611	12 988

35. Неденежные операции

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

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Неденежная инвестиционная деятельность			
Основные средства, приобретенные по договорам финансовой аренды	127	291	536
Основные средства, внесенные «Оборонпром» в качестве вноса в уставный капитал ААК «ПРОГРЕСС»	—	—	133
Итого неденежная инвестиционная деятельность	127	291	669

36. 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

	На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.		На 31 декабря 2011 г.	
	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	16 024	16 024	10 710	10 710	12 036	12 036
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	19 383	19 383	10 734	10 734	7 475	7 475
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	318	318	157	157	188	188
Прочая дебиторская задолженность	2 810	2 810	1 773	1 773	971	971
Банковские депозиты	166	166	415	415	604	604
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	808	808	815	815	935	935
Займы выданные	552	552	260	260	298	298
Векселя	53	53	—	—	116	116
Прочие финансовые активы	—	—	—	—	4	4
	40 114	40 114	24 864	24 864	22 627	22 627
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	82 118	81 440	77 998	77 263	54 460	53 484
Обязательства по финансовой аренде	200	200	360	360	580	580
Торговая кредиторская задолженность	4 358	4 358	6 208	6 208	5 462	5 462
Прочая кредиторская задолженность	6 995	6 995	5 063	5 063	11 013	11 013
	93 671	92 993	89 629	88 894	71 515	70 539

36. 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 2013, 2012 и 2011 годов ставки дисконтирования, используемые для определения справедливой стоимости долгосрочных кредитов и займов, деноминированных в рублях, составляли 9,83%, 10,04% и 10,15%, соответственно; справедливая стоимость долгосрочных займов, деноминированных в долларах США, рассчитывалась с использованием ставки дисконтирования в размере 6,30%, 6,43% и 6,5%, соответственно; а справедливая стоимость долгосрочных займов, деноминированных в евро, рассчитывалась с использованием ставки дисконтирования в размере 7,51%, 7,66% и 7,75%, соответственно.

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

Ставка дисконтирования определяется как средневзвешенная процентная ставка по займам, выданным дочерним предприятиям Группы коммерческими банками.

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Методы оценки (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 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 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.		На 31 декабря 2011 г.	
	Уровень 1	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 3
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	18	790	18	797	18	917

Изменения справедливой стоимости финансовых инструментов Уровня 3

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

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

	ОАО «ТВЦ Роствертол»	ОАО ОПК «Оборон- пром»	ОАО АКБ «Заречье»	ОАО АКБ «Донком- банк»	НПФ «КВЗ»	Прочее	Итого
На 31 декабря 2011 г.	359	231	168	96	32	31	917
Прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного убытка	—	(71)	—	(19)	—	—	(90)
Покупки	—	—	—	—	—	2	2
Продажи	—	—	—	—	(32)	—	(32)
На 31 декабря 2012 г.	359	160	168	77	—	33	797
Прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного убытка	—	—	(29)	(17)	—	(3)	(49)
Покупки	—	—	—	—	—	42	42
Продажи	—	—	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2013 г.	359	160	139	60	—	72	790

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. Управление капиталом

Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала. На основании результатов такого анализа Группа предпринимает меры по поддержке сбалансированности общей структуры капитала за счет выплаты дивидендов, дополнительного выпуска и выкупа собственных акций, а также выпуска новых долговых обязательств или погашения существующей задолженности. Руководство Группы осуществляет мониторинг структуры капитала исходя из соотношения собственных и заемных средств, значение которого не должно превышать 3,0. Данный коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к величине капитала, приходящегося на акционера Компании. Сумма чистой задолженности определяется как общая сумма кредитов и займов (Примечание 29) и обязательств по финансовой аренде (Примечание 30), за вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 27), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Кредиты и займы	82 118	77 998	54 460
Обязательства по финансовой аренде	200	360	580
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(16 024)	(10 710)	(12 036)
Чистая задолженность	66 294	67 648	43 004
Капитал, приходящийся на акционера Компании	39 628	31 112	22 401
Соотношение собственных и заемных средств	1,67	2,17	1,92

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

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Скорректированный показатель EBITDA	26 304	20 714	17 948
Чистая задолженность	66 294	67 648	43 004
Чистая задолженность / скорректированный показатель EBITDA	2,52	3,27	2,40

38. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

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

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

Финансовые гарантии и обеспеченные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов связанные стороны («Оборонпром» и некоторые банки) предоставили гарантии в размере 30 421 млн. руб., 26 523 млн. руб. и 23 252 млн. руб., соответственно, по отдельным банковским кредитам предприятий Группы.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

38. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Финансовые гарантии и обеспеченные кредиты (продолжение)

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

	Дебиторская задолженность			Авансы выданные			Денежные средства и депозиты			Прочие инвестиции		
	На	На	На	На	На	На	На	На	На	На	На	На
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Группа 1	18 204	11 621	3 950	17 690	15 200	19 471	6 944	5 828	7 907	591	117	205
Группа 2	121	126	40	161	37	32	2 618	2 581	1 725	125	155	—
Группа 3	346	151	5	—	—	—	—	—	—	—	7	35
Итого	18 671	11 898	3 995	17 851	15 237	19 503	9 562	8 409	9 632	716	279	240

	Кредиторская задолженность			Авансы полученные, в т.ч. в рамках Программы развития вооружений			Кредиты и займы, финансовые обязательства и обязательства по финансовой аренде		
	На	На	На	На	На	На	На	На	На
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Группа 1	8 699	7 097	5 618	14 491	12 826	22 416	62 661	63 204	36 401
Группа 2	91	43	51	4	6	2	18	251	252
Группа 3	1	27	50	—	—	—	—	—	—
Итого	8 791	7 167	5 719	14 495	12 832	22 418	62 679	63 455	36 653

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

38. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Финансовые гарантии и обеспеченные кредиты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов Группа признала резерв по сомнительной дебиторской задолженности от связанных сторон в размере 175 млн. руб., 146 млн. руб. и 50 млн. руб., соответственно. Расходы/(доходы) по сомнительной дебиторской задолженности связанных сторон, признанные в отчетном периоде, составляют 29 млн. руб. (2012 г.: 96 млн. руб., 2011 г.: (58) млн. руб.).

	Реализация товаров и услуг, в т.ч. в рамках Программы развития вооружений			Приобретение товаров и услуг			Финансовые расходы			Процентные доходы		
	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.	За год по 31 декабря 2011 г.
Группа 1	57 176	59 150	49 187	31 054	33 146	22 765	3 280	2 848	2 291	465	184	127
Группа 2	24	32	79	325	483	329	2	22	22	22	57	20
Группа 3	56	192	—	2	1	60	—	—	—	—	—	—
Итого	57 256	59 374	49 266	31 381	33 630	23 154	3 282	2 870	2 313	487	241	147

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

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

Группа 3 включает зависимые компании Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

38. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011, 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 141 млн. руб., 142 млн. руб., и 114 млн. руб., соответственно. Ключевой управленческий персонал получал только краткосрочное вознаграждение.

Договоры на осуществление полномочий единоличного исполнительного органа

Группа приняла на себя полномочия единоличного исполнительного органа ОАО «356 АРЗ», ОАО «810 АРЗ», ОАО «319 АРЗ» (данные организации контролируются Правительством Российской Федерации) на основании договоров от октября 2013 г, однако Группа не осуществляет контроль над указанными организациями согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

39. Управление рисками

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

Риск ликвидности

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

Группа осуществляет мониторинг достаточности средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Задача Группы заключается в поддержании баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью за счет использования банковских овердрафтов, кредитов, долговых обязательств, привилегированных акций и договоров финансовой аренды. В соответствии с политикой Группы в течение следующих 12 месяцев должно быть погашено не более 60% кредитов и займов. По состоянию на 31 декабря 2013 года, срок погашения 38% задолженности Группы истекает менее чем через один год (2012 г.: 54%, 2011 г.: 35%), исходя из балансовой стоимости кредитов и займов, отраженных в финансовой отчетности. Группа провела оценку концентрации рисков рефинансирования собственной задолженности и пришла к выводу, что данный риск является низким.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

39. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов Группы (информация по срокам погашения обязательств по финансовой аренде представлена в Примечании 31) 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 о выкупе акций дочерних предприятий, сделанным Компанией неконтролирующим акционерам дочерних предприятий Группы (Примечания 8 и 35) подлежат погашению через три месяца.

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

	Итого	Срок погашения					В последующие годы
		Просроченная задолженность	В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	
На 31 декабря 2013 г.							
Основная сумма долга кредитов и займов	81 536	—	18	833	30 262	45 070	5 353
Проценты по кредитам и займам	18 802	—	562	1 062	4 586	10 323	2 269
Торговая кредиторская задолженность	4 358	260	826	1 225	1 820	227	—
	104 696	260	1 406	3 120	36 668	55 620	7 622
На 31 декабря 2012 г.							
Основная сумма долга кредитов и займов	77 745	—	2 440	4 380	35 096	31 718	4 111
Проценты по кредитам и займам	12 746	—	571	1 046	3 967	6 652	510
Торговая кредиторская задолженность	6 208	108	749	1 258	4 093	—	—
	96 699	108	3 760	6 684	43 156	38 370	4 621
На 31 декабря 2011 г.							
Основная сумма долга кредитов и займов	54 144	—	613	468	17 922	33 141	2 000
Проценты по кредитам и займам	10 413	—	392	753	2 889	5 958	421
Торговая кредиторская задолженность	5 462	700	1 250	1 682	1 830	—	—
	70 019	700	2 255	2 903	22 641	39 099	2 421

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов Группа не имела выданных финансовых гарантий.

Кредитный риск

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

39. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

Проценты на остаток торговой дебиторской задолженности не начисляются. Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности создается, исходя из оценочной доли нереальной к взысканию задолженности, определенной исходя из информации, накопленной в прошлом. Как правило, Группа создает 100% резерв по всей дебиторской задолженности со сроком возникновения более 365 дней, за исключением задолженности, которая согласно договору должна быть погашена позже. По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов средневзвешенный срок погашения торговой дебиторской задолженности составлял 94 день, 81 дней и 49 дней, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов доля пяти крупнейших контрагентов Группы составляла 86%, 70% и 71% общей суммы торговой дебиторской задолженности, соответственно:

Наименование контрагента	Местонахождение заказчика	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Министерство обороны Российской Федерации	Российская Федерация	9 795	4 097	2 725
Министерство внутренних дел Российской Федерации	Российская Федерация	—	1 082	—
Министерство обороны Индии	Индия	4 349	715	443
«Чайна Нэшнл Рипаблик»	Китай	—	1 178	—
Министерство обороны республики Азербайджан	Азербайджан	1 160	—	—
ООО «ДП «Аэро-Камов»	Российская Федерация	867	—	—
AVIC International Holding Corporation	Китай	357	—	—
Министерство обороны Индонезии	Республика Индонезия	—	—	892
«Генетехма Файненс Лимитед»	Кипр	—	—	670
Китайская национальная корпорация по импорту и экспорту оборудования	Китай	—	—	553
ООО «Авиакомпания «Скол»	Российская Федерация	39	520	—
		16 567	7 592	5 283

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

39. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Денежные средства	16 024	10 710	12 036
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22 511	12 664	8 633
Депозиты	166	415	604
Займы выданные	552	260	298
Векселя	53	–	116
Итого	39 306	24 049	21 687

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 47% всех продаж осуществляется в долларах США и 5% – в евро, 10% всех закупок производится в долларах США и 2% – в евро, 22% всех займов Группы выражены в долларах США и 2% – в евро. Группа не проводит формальных процедур по уменьшению валютного риска. Однако руководство Группы полагает, что валютный риск частично компенсируется тем, что приблизительно 53% всех продаж Группы выражены в иностранной валюте, что уменьшает негативное влияние изменения курсов валют по займам и закупкам Группы, выраженным в иностранной валюте (в основном в долларах США). В настоящее время Группа не использует инструменты хеджирования для управления валютным риском.

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

	На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.		На 31 декабря 2011 г.	
	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 206	173	1 357	1 262	1 708	487
Прочие финансовые активы	–	–	67	–	116	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17 814	717	11 175	1 786	6 645	2 669
Итого активы	21 020	890	12 599	3 048	8 469	3 156
Обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(5 243)	(623)	(3 782)	(2 405)	(3 612)	(839)
Обязательства по финансовой аренде	–	(67)	(120)	(152)	(330)	(59)
Кредиты и займы	(17 935)	(1 446)	(12 530)	(4 104)	(10 253)	(4 763)
Итого обязательства	(23 178)	(2 136)	(16 432)	(6 661)	(14 195)	(5 661)
Итого чистая позиция по (обязательствам)/активам	(2 158)	(1 246)	(3 833)	(3 613)	(5 726)	(2 505)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

39. Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

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

	Долл. США – влияние			Евро – влияние		
	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
(Убыток)/прибыль за вычетом налогов	(216)	(383)	(573)	(125)	(361)	(245)

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

Риск изменения процентных ставок

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

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

40. Договорные и условные обязательства

Договорные обязательства

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

Обязательства по капитальным затратам

Обязательства по капитальным затратам Группы, включая договорные обязательства и будущие капитальные затраты, предусмотренные годовым бюджетом за год, заканчивающийся 31 декабря 2014 года, составляют 6 314 млн. руб. по основным средствам и 8 198 млн. руб. по затратам на разработки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

40. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

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

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

В течение первого года	226
В период со второго по пятый годы	213
В последующие периоды	–
Итого	439

Социальные обязательства

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

Судебные разбирательства

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

Условия ведения деятельности

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

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

40. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Российской Федерации. Действующее российское налоговое законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, когда были принято решение о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Все предприятия Группы последовательно применяют единые принципы налогового учета.

С 1 января 2012 года внесены изменения в Налоговый Кодекс Российской Федерации – введены новые правила налогового контроля за контролируруемыми сделками с целью исчисления налога на прибыль: расширены критерии (основания) для признания лиц взаимозависимыми; изменен перечень контролируемых сделок; установлен перечень методов, применяемых для контроля за ценами; изменились требования к обоснованию выбора применяемого метода ценообразования; введены правила об уведомлении Федеральной налоговой службы Российской Федерации («ФНС РФ») о контролируемых сделках и обязанность предоставления в ФНС РФ специальной документации о контролируемых сделках. В 2013 году Группа определяла размер налоговых обязательств по контролируемым сделкам на основании фактических цен сделок. Группа осуществляет на регулярной основе мероприятия с целью выполнения требований налогового законодательства Российской Федерации в отношении контролируемых сделок.

Руководство Группы считает, что придерживается адекватной интерпретации налогового законодательства и принципов отраслевой практики, и позиция Группы в отношении налоговых вопросов будет сохранена. Интерпретация руководством Группы налогового законодательства Российской Федерации применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена и налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам налогового учета Группы, по которым раньше претензий не предъявлялось, что потенциально может привести к уплате Группой дополнительных налогов, штрафов и пеней (около 500 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.

Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

	ОАО «МВЗ им. Миля»		ОАО «СМПП»		ОАО «Роствертол»		ОАО «КумАПП»	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Внеоборотные активы	8 677	7 363	802	601	15 163	11 358	2 031	1 849
Оборотные активы	5 656	4 325	2 001	1 514	23 820	14 754	12 436	8 821
	14 333	11 688	2 803	2 115	38 983	26 112	14 467	10 670
Долгосрочные обязательства	2 687	1 645	144	30	8 709	5 518	12 746	3 064
Краткосрочные обязательства	10 228	8 545	908	799	18 126	10 922	4 548	9 181
	12 915	10 190	1 052	829	26 835	16 440	17 294	12 245
Итого капитал	1 418	1 498	1 751	1 286	12 148	9 672	(2 827)	(1 575)
Приходится на:								
Акционеров материнской компании	1 058	1 121	1 070	786	10 229	8 898	(2 567)	(1 575)
Неконтролирующие доли участия	360	377	681	500	1 919	774	(260)	—
	ОАО «МВЗ им. Миля»	ОАО «СМПП»	ОАО «Роствертол»	ОАО «КумАПП»				
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Выручка	6 307	5 552	3 150	2 729	33 564	25 892	4 765	6 327
Прибыль за отчетный период	(51)	(507)	541	285	3 057	1 864	(1 405)	624
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	—	—	—	—
Итого совокупный доход	(51)	(507)	541	285	3 057	1 864	(1 405)	624
Приходится на неконтролирующие доли участия	(13)	(128)	210	111	245	149	(129)	—
Дивиденды, выплаченные в пользу неконтролирующих долей участия	4	—	29	19	92	40	—	—
Чистое поступление/ (выбытие) денежных средств от:								
- операционной деятельности	728	494	204	210	(11 010)	(15 499)	(5 874)	174
- инвестиционной деятельности	(206)	(535)	(262)	(81)	(2 648)	(2 394)	(68)	(66)
- финансовой деятельности	219	12	35	(48)	16 052	18 560	6 452	125
Чистое увеличение/ (уменьшение) в составе денежных средств и их эквивалентов	741	(29)	(23)	81	2 394	667	510	233

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

42. События после отчетной даты

Договоры на строительство в рамках Программы развития вооружений

После отчетной даты Группа использовала кредитные средства, обеспеченные гарантией Министерства финансов Российской Федерации, в размере 6 300 млн. руб. и погасила задолженность на сумму 500 млн. руб.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

42. События после отчетной даты

Договоры на строительство в рамках Программы развития вооружений

После отчетной даты Группа использовала кредитные средства, обеспеченные гарантией Министерства финансов Российской Федерации, в размере около 6 387 млн. руб. и погасила задолженность на сумму 495 млн. руб.

Кредиты и займы

До даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа получила банковские кредиты на общую сумму 11 950 млн. руб. и погасила на общую сумму 4 689 млн. руб.

	Процентная ставка	На 31 декабря 2013 г. Ставка, %	Остаток	С 31 декабря 2013 г. до даты выпуска финансовой отчетности		
				Получено	Уплачено	Остаток
Обеспеченные банковские кредиты, в т.ч.						
В рублях						
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Фиксир.	8-11%	16 246	1 127	294	17 080
«Внешэкономбанк», связанная сторона	Плавающая	11-12%	4 895	—	—	4 895
ОАО «Банк ВТБ», связанная сторона	Фиксир.	9-10%	3 991	—	—	3 991
ОАО «Альфа Банк»	Фиксир.	9-11%	3 452	43	47	3 448
ОАО «Газпромбанк», связанная сторона	Плавающая	9-10%	1 891	84	288	1 687
ЗАО АКБ «Новикомбанк»	Фиксир.	10-12%	1 873	—	—	1 873
ОАО АКБ «Росбанк»	Фиксир.	9%	150	—	150	—
ОАО АКБ «Урал ФД»	Фиксир.	10%	200	—	—	200
Прочие	Фиксир.	10-11%	149	—	10	139
В долларах США						
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Фиксир.	5-6%	10 741	4 412	2 329	12 825
ОАО «Банк ВТБ», связанная сторона	Фиксир.	5%	5 853	2 553	—	8 407
ОАО «Газпромбанк», связанная сторона	Фиксир.	3-6%	836	709	—	1 545
ОАО «Альфа Банк»	Фиксир.	3-4%	147	7	154	—
В евро						
ОАО «Газпромбанк», связанная сторона	Фиксир.	7%	940	91	—	1 032
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Плавающая	1-7%	297	18	21	294
ОАО АКБ «Заречье», связанная сторона	Фиксир.	7%	18	1	19	0
Необеспеченные кредиты и займы, в т.ч.						
В рублях						
ОАО «Сбербанк», связанная сторона	Фиксир.	8-9%	5 075	2 809	1 000	6 884
ОАО «Банк ВТБ», связанная сторона	Фиксир.	8-10%	3 724	—	349	3 375
ОАО «Газпромбанк», связанная сторона	Фиксир.	9%	500	—	—	500
ОАО «Альфа Банк»	Фиксир.	11%	139	—	—	139
Прочие	Фиксир.	9%	—	66	28	38
В долларах США						
ФГУП «Рособоронэкспорт»	Фиксир.	6%	357	27	—	385
В евро						
Станкоимпорт	Фиксир.	1-1,75%	192	—	—	192
Итого			61 667	11 950	4 689	68 929

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 10 марта 2014 года.

А.А. Михеев
Генеральный директор

С.С. Желтиков
Директор по экономике и финансам