

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ  
ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА  
«ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»  
ЗА 2007 г.**

**1. Общие сведения об Открытом акционерном обществе «Вертолеты России».**

Открытое акционерное общество «Вертолеты России» (далее – Общество) учреждено Открытым акционерным обществом «Объединенная промышленная корпорация «Оборонпром» (местонахождение: 107076, г. Москва ул. Стромынка, д.27/3, ИНН 7718218951, ОГРН 1027718000221 от 19 июля 2002 года).

Общество создано 09 января 2007 года (свидетельство о государственной регистрации юридических лиц серия 77 № 008819637), действует на основании Устава и законодательства Российской Федерации.

Фирменное наименование Общества на русском языке:

- полное: Открытое акционерное общество «Вертолеты России»;
- сокращенное: ОАО «Росвертол».

Деятельность открытого акционерного общества «Вертолеты России» направлена на управление корпоративной структурой вертолетных предприятий с целью обеспечения интересов Российской Федерации по разработке перспективных и серийному производству современных образцов вертолетов, их модернизации и обеспечения эксплуатации, а также внедрения новых технологий.

В соответствии с Уставом приоритетными видами деятельности ОАО «Росвертол» являются:

- финансирование научно-исследовательских, опытно-конструкторских работ в интересах создания перспективных образцов военной и гражданской авиационной и других видов техники;

- разработка, производство, испытания и ремонт вооружения и военной техники, авиационной техники двойного назначения, гражданской авиационной и других видов техники, запасных частей, агрегатов, узлов, комплектующих изделий, учебно-тренировочных комплексов, средств технического обслуживания, контроля и диагностики контрольно-проверочной аппаратуры, вспомогательного имущества, увеличению ресурсов и сроков службы, маркетинговая и контрактная работа, экспертная оценка стоимости (в том числе изделий иностранного производства), а также реализация товарной продукции на внутреннем и внешнем рынке;

- осуществление внешнеэкономической деятельности в отношении продукции гражданского и двойного назначения, включая поставку основных компонентов, запасных частей, узлов, агрегатов, комплектующих изделий, специального, учебного и вспомогательного имущества для авиационной и других видов техники, контрактная работа по продвижению продукции на внешние рынки;

- проектирование, создание, внедрение, развитие, защита и реализация автоматизированных информационных систем и комплексов, телекоммуникационных средств;

- оценка интеллектуальной собственности («ноу-хау», патенты, товарные знаки) и рыночной стоимости имущества предприятий, организация защиты объектов интеллектуальной собственности;
- проведение анализа и разработка программ оздоровления финансовой деятельности предприятий, разработка бизнес-планов промышленных предприятий составление, обоснование и экспертиза инвестиционных проектов.

## **2. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям акционерного Общества.**

В соответствии с Решением № 1 от 18 декабря 2006 года ОАО «ОПК «ОБОРОНПРОМ» было учреждено Открытое акционерное общество «Вертолеты России» с уставным капиталом в размере 1 000 000 (один миллион) рублей, разделенный на 1 000 (одну тысячу) штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей.

В период с 09 января 2007 года по 31 января 2007 года выплата дивидендов по акциям эмитента не осуществлялась.

## **3. Описание основных факторов риска**

Отраслевые риски Открытого акционерного общества «Вертолеты России» определяют конкурентная борьба, процессы на внутренних и внешних вертолетных рынках, внутренние и внешние цены на сырье, услуги и продукцию, динамика развития Общества и конкурентов.

На финансовое положение, прибыль и инвестиционную деятельность Открытого акционерного общества «Вертолеты России» оказывает влияние инфляция, цены на спрос и продукцию на внутреннем и внешнем рынках, что находится вне контроля предприятия.

Прогнозируемый устойчивый рост (до 2012 года) спроса на вертолеты на внешнем рынке и отсутствие падения спроса на вертолеты и услуги на внутреннем рынке не предвещают в ближайшее время ухудшения ситуации в отрасли.

Перспективы развития отечественного вертолетостроения, отраженные в Федеральной целевой программе «Развитие гражданской авиационной техники в России в 2002-2010 годах и на период до 2015 года» подтверждают дальнейшую стабилизацию ситуации в вертолетной отрасли.

Создание вертолетного холдинга должно оказать общеукрепляющее воздействие на отрасль в целом. Уже имеющийся, а также планируемый, портфель заказов у Открытого акционерного общества «Вертолеты России» позволит продолжать дальнейшее развитие предприятия.

Ограниченное отрицательное воздействие на результаты деятельности Открытого акционерного общества «Вертолеты России» могут оказать инфляционные процессы, увеличение стоимости энергоносителей, услуги транспортировки изделий, что практически находится вне контроля предприятия. Для уменьшения влияния данных рисков предпринимаются меры по заключению долгосрочных контрактов (договоров).

Действия ОАО «Вертолеты России» в отношении отраслевых рисков зависят от конкретной ситуации в каждом отдельном случае и направлены на безусловное обеспечение исполнения предприятием своих обязательств.

Страновые риски Открытого акционерного общества «Вертолеты России» определяются присущими России социальными, политическими, экономическими рисками и международным финансовым рейтингом России, что находится вне контроля предприятия.

Риски военных конфликтов, народных волнений, забастовок, введения чрезвычайного положения в данном месте низки.

Также низки для Открытого акционерного общества «Вертолеты России» риски, связанные с природными и климатическими особенностями, стихийными бедствиями и нарушением транспортного сообщения.

События социально-политической и экономической жизни России, проводимые реформы прямо и косвенно затрагивают деятельность Открытого акционерного общества «Вертолеты России». Стабилизирующаяся социально-политическая ситуация в России и экономический рост, успешное обслуживание Россией внешнего долга и стабильный международный финансовый рейтинг России снижают негативное воздействие страновых рисков на деятельность предприятия.

Тем не менее, значительное влияние на деятельность Открытого акционерного общества «Вертолеты России» могут оказать решения местных, региональных и государственных (в том числе иностранных) властей в отношении налогообложения, тарифов, квот, торговых барьеров, валютного регулирования, ограничения роли собственности нерезидентов, национализации, субсидий, лицензионной и антимонопольной политики, установления процентных ставок, ставок рефинансирования, экспроприации и ареста активов.

Действия Открытого акционерного общества «Вертолеты России» при отрицательном изменении ситуации в регионах деятельности зависят от степени воздействия этих изменений на деятельность предприятия и определяются в каждом отдельном случае доступными для предприятия способами снижения такого воздействия до минимально возможного уровня.

В настоящее время основными финансовыми рисками, которые необходимо учитывать Обществу при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности являются следующие:

**Кредитный риск** – риск неплатежа или несвоевременного расчета за выполненные Обществом работы, оказанные услуги или поставленную продукцию.

Данный вид риска является существенным для Общества, так как условия оплаты за работы / услуги, выполняемые в интересах заказчиков, предусматривают осуществление заказчиками оплаты полностью или частично после выполнения Обществом работ или оказания услуг и сдачи их заказчику.

Общество минимизирует данный вид риска путем увеличения размера авансовых платежей от заказчиков, штрафных санкций за несвоевременную оплату и их применения к недобросовестным плательщикам, приостановки выполнения работ / оказания услуг по заключенным договорам.

**Валютный риск** – риск недополучения доходов в результате изменения обменного курса иностранной валюты, используемой во внешнеэкономических операциях Общества.

Данный вид риска не является существенным для Общества, так как объем выполняемых Обществом работ / оказываемых услуг и поставок авиационной техники

для иностранных заказчиков и соответственно осуществления ими платежей в иностранной валюте в настоящее время незначителен.

**Процентный риск** – риск непредвиденного изменения процентной ставки на финансовом рынке (как кредитной, так и депозитной).

Данный вид риска является существенным для Общества в части изменения процентных ставок на рынке кредитных ресурсов, так как в настоящее время Общество не осуществляет размещения временно свободных денежных средств, но производит заимствования денежных средств для финансирования своей финансово-хозяйственной деятельности.

Общество минимизирует данный вид риска планируя свои финансовые потоки и осуществляя необходимые заимствования в период благоприятной рыночной конъюнктуры. Также положительным фактором является то, что Общество в основном ориентировано на среднесрочные заимствования (на период от одного года до двух лет).

**Инфляционный риск** – риск обесценения реальной стоимости финансовых активов Общества и ожидаемых доходов в условиях инфляции.

Данный вид риска не является существенным для Общества, так как в настоящее время в стране отсутствует гиперинфляция, а фактический уровень инфляции находится на уровне планируемых макроэкономических показателей.

#### **Риски, связанные с изменением валютного регулирования:**

Общество постоянно отслеживает изменение валютного законодательства, а также учитывает позицию уполномоченных органов по применению норм законодательства в практике. Риск изменения валютного регулирования можно рассматривать как незначительный и не способный оказать существенного влияния на деятельность Общества.

#### **Риски, связанные с изменением налогового законодательства:**

В настоящее время Правительство РФ проводит политику снижения налогового бремени на российских налогоплательщиков. В связи с чем, в ближайшее время, не ожидается внесение изменений в налоговое законодательство в части увеличения налоговых ставок. Общество своевременно уплачивает все налоги, следит за позицией регулирующих органов по вопросам, допускающим неоднозначное толкование. Данный риск можно рассматривать как незначительный.

#### **Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:**

Существенных изменений законодательства, связанных с изменением правил таможенного оформления и пошлин, способных повлиять на деятельность Общества, по имеющейся информации, не предвидится. В связи с этим, правовые риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин, рассматриваются как незначительные и не способны оказать существенное влияние на деятельность Общества.

#### **Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности открытого акционерного общества «Вертолеты России»:**

Возможность изменения требований по лицензированию основной деятельности предприятия рассматривается как маловероятная, в связи с чем риски изменений являются незначительными.

#### **Риски, связанные с изменением судебной практики, связанной с деятельностью открытого акционерного общества «Вертолеты России» (в том числе по вопросам лицензирования):**

Общество осуществляет постоянный мониторинг судебных решений, публикуемых в различных источниках информации. Исходя из имеющихся данных, возможность изменения судебной практики, связанной с деятельностью предприятия (в том числе по вопросам лицензирования), рассматривается как маловероятная, риски, связанные с такими изменениями - незначительными.

Риски, связанные с деятельностью эмитента **незначительные**, так как:

- эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности;
- ответственность по долгам третьих лиц отсутствует;
- развитие отечественного вертолетостроения, отраженное в Федеральной целевой программе «Развитие гражданской авиационной техники в России в 2002 - 2010 годах и на период до 2015 года» подтверждает дальнейшую стабилизацию ситуации в вертолетной отрасли.

#### **4. Состав Совета директоров акционерного общества, сведения о членах Совета директоров, в том числе их краткие биографические данные, доля их участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих им обыкновенных акций общества.**

По состоянию на 31 декабря 2007 года членами Совета директоров ОАО «Росвертол» являлись (Решение единственного акционера ОАО «ОПК «ОБОРОНПРОМ» № 3/р от 14 августа 2007 года):

##### ***Председатель Совета директоров:***

1. Мантуров Денис Валентинович – генеральный директор ОАО «ОПК «ОБОРОНПРОМ»

##### ***Члены Совета директоров:***

2. Леликов Дмитрий Юрьевич – первый заместитель генерального директора ОАО «ОПК «ОБОРОНПРОМ»
3. Петров Дмитрий Евгеньевич – заместитель генерального директора ОАО «ОПК «ОБОРОНПРОМ»
4. Козлов Григорий Александрович – заместитель генерального директора ОАО «ОПК «ОБОРОНПРОМ»
5. Осин Павел Михайлович – начальник правового департамента ОАО «ОПК «ОБОРОНПРОМ»

##### ***1. Мантуров Денис Валентинович***

Год рождения: 1969.

Образование: МГУ им. М.В.Ломоносова, социолог, 1994. Кандидат экономических наук, аспирантура МГУ им. М.В. Ломоносова, 1997.

2001-2003г.г. заместитель председателя ФГУП «Государственная Инвестиционная корпорация».

2003-2007г.г. ОАО "ОПК «ОБОРОНПРОМ» Генеральный директор.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: акциями ОАО «Росвертол» не владеет.

### ***2. Леликов Дмитрий Юрьевич***

Год рождения: 1968.

Образование: высшее, окончил Государственную финансовую академию при Правительстве РФ в 1992 году, специальность – «Финансы и кредит»

2002-2004г.г. «Международный коммерческий банк» (ОАО) г. Москвы Председатель Правления

2004-по н.в. ОАО «ОПК «Оборонпром» Первый заместитель Генерального директора.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: акциями ОАО «Росвертол» не владеет.

### ***3. Петров Дмитрий Евгеньевич***

Год рождения: 1967

Образование: высшее, окончил Военный инженерный Краснознаменный институт им. А.Ф. Можайского в 1989 году, специальность - «Радиоэлектронные средства»

2003-2006г.г. ООО «Нефтегазовая компания «ИТЕРА» член Правления

2007-по н.в. ОАО «ОПК «Оборонпром» заместитель Генерального директора

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: акциями ОАО «Росвертол» не владеет.

### ***4. Козлов Григорий Александрович***

Год рождения: 1945

Образование: высшее, Окончил Военно-воздушную инженерную академию им. Н.Е.Жуковского.

2000-2007 гг. – заместитель начальника департамента экспорта специмущества и услуг ВВС ФГУП "Рособоронэкспорт"

2007-по н.в. - заместитель генерального директора по внешнеэкономической деятельности ОАО "ОПК "Оборонпром"

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: акциями ОАО «Росвертол» не владеет.

### ***5. Осин Павел Михайлович***

Год рождения: 1978

Образование: высшее, окончил Московскую государственную юридическую академию в 2000 году, специальность – «Юриспруденция»

2003- по н.в. ОАО «ОПК «Оборонпром» начальник правового департамента.

Доля принадлежащих обыкновенных акций: акциями ОАО «Росвертол» не владеет.

**5. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Открытого акционерного общества «Вертолеты России», в том числе краткие биографические данные, доля участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих ему обыкновенных акций Общества.**

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Общества руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества – Генеральным директором.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Генеральным директором Общества является **Шибитов Андрей Борисович**, избранный на должность Советом директоров Общества 28 ноября 2007 года (Протокол № 3)

Биографические данные.

Дата и место рождения: 21.06.1961 г. гор. Ростов-на Дону.

Образование: высшее, окончил Харьковский авиационный институт в 1988 году, специальность – самолетостроение

Должности за последние 8 лет:

Период: с 2000 года по 2004 год.

Организация: РВПК ОАО «Роствертол»

Должность: заместитель Генерального директора по маркетингу и экспортным продажам

Период: с 2004 года по 2007 год

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

Должность: Генеральный директор

Период: с 2007 года по настоящее время

Организация: Открытое акционерное общество «Вертолеты России»

Должность: Генеральный директор

Доля принадлежащих обыкновенных акций: акциями ОАО «Росвертол» не владеет.

**6. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица занимающего должность единоличного исполнительного органа акционерного общества и каждого члена Совета директоров акционерного общества или общий размер вознаграждения (компенсации расходов) всех этих лиц, выплаченного или выплачиваемого по результатам отчетного года.**

Критерием для определения размера вознаграждения лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа Общества (Генерального директора) является принцип разумности и справедливости в оплате труда.

По решению Общего собрания акционеров членам Совета директоров в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждение и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением Общего собрания акционеров.

Решений о выплате вознаграждений или компенсации расходов, связанных с исполнением своих функций членами Совета директоров Общества, в период с 09 января 2007 года по 31 декабря 2007 года не принималось.

## **7. Сведения о соблюдении акционерным обществом Кодекса корпоративного поведения.**

В своих отношениях с акционерами Общество руководствуется законодательством Российской Федерации, в том числе Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Общества.

Совет директоров обеспечивает в строгом соответствии с указанными документами соблюдение законодательства во всех корпоративных действиях Общества, соблюдение законных прав и интересов его акционеров.

Общество в соответствии с установленным ФСФР порядком раскрывает в Интернете годовой отчет Общества, Устав Общества.

Неукоснительно соблюдаются установленные права акционеров, в том числе права на предоставление им информации о деятельности Общества и его органов.

В Обществе за все время его существования не было корпоративных конфликтов, связанных с ненадлежащим выполнением рекомендаций типового Кодекса корпоративного поведения.

## **8. Иную информацию, предусмотренную Уставом или иным внутренним документом общества.**

Иная информация Уставом Общества или иным внутренним документом Общества не предусмотрена.

## **9. Основные результаты деятельности Общества в 2007 году.**

В 2007 году ОАО «Роствертол» завершены подготовительные работы по формированию концепции корпоративного управления предприятиями вертолетостроительной отрасли с целью консолидации промышленного потенциала отрасли. Определены направления деятельности предприятий вертолетостроительной отрасли, которые будет координировать Открытое акционерное общество «Вертолеты России»:

- Перспективное развитие;
- Корпоративное развитие;
- Производство вертолетной техники;
- Управление качеством продукции;
- Взаимодействие с Минобороны России, Роспромом и другими федеральными органами исполнительной власти; поставщиками и смежниками;
- Маркетинг и продажи вертолетной техники, сервисные услуги;
- Информационно-технологическая поддержка деятельности предприятий отрасли;
- Управление корпоративными финансами;
- Кадровая политика отрасли;
- Управление интеллектуальной собственностью;
- Связь с общественностью и СМИ;
- Обеспечение безопасности, защита информации.

В сотрудничестве с ОАО «ОПК «Оборонпром» сформированы Открытым акционерным обществом «Вертолеты России» предложения по программе развития отечественного вертолетостроения на период до 2015 года, которая должна стать

основным вектором государственной политики в этой отрасли на среднесрочную перспективу.

#### **10. Анализ финансово-хозяйственной деятельности Общества.**

Выручка ОАО «Росвертол» в 2007г. составила 31 655 тыс. руб. Управленческие расходы составили 26 358 тыс. руб. Доля расходов в выручке в 2007 году составила 83,3 процентов. Прибыль по основной деятельности за 2007 год составила 5 297 тыс. руб.

По итогам 2007г. предприятие получило чистую прибыль в размере 3 884 тыс. руб. Активы предприятия за анализируемый период возросли до 7 225 тыс. руб.

В структуре активов преобладают основные средства (43,8%) и денежные средства (44,4%). Заемный капитал в 2007г. составил 2 341 тыс. руб., его доля в валюте баланса составила 32,4%.

Годовая бухгалтерская отчетность за 2007г. (Приложение № 1)

#### **11. Реквизиты Общества.**

Полное наименование общества: Открытое акционерное общество «Вертолеты России»;

Сокращенное наименование общества: ОАО «Росвертол».

ИНН 7731559044 / КПП 773101001

ОГРН 1077746003334

Юридический адрес: 121357, Москва, ул. Верейская, д. 29, стр. 141

Телефон +7 (495) 981-6373, Факс +7 (495) 981-6395, e-mail: [info@rus-helicopters.com](mailto:info@rus-helicopters.com)

Генеральный директор  
Открытого акционерного общества  
«Вертолеты России»

А.Б. Шибитов

Главный бухгалтер  
Открытого акционерного общества  
«Вертолеты России»

Е.П. Алешина

Приложение 1 к Годовому отчету за 2007г.

**БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА  
«ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ» ЗА 2007 г.**

**Бухгалтерский баланс**

тыс. руб.

<b>АКТИВ</b>	<b>Код строки</b>	<b>На 01.01.07 г.</b>	<b>На 31.12.07 г.</b>
<b>I. Внеоборотные активы</b>			
Нематериальные активы	110	-	56
Основные средства	120	-	3 164
Долгосрочные финансовые вложения	140	-	99
Отложенные налоговые активы	145	-	26
<b>Итого по разделу I</b>	<b>190</b>	<b>-</b>	<b>3345</b>
<b>II. Оборотные активы</b>			
Запасы	210	-	271
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	-	3
расходы будущих периодов	216	-	268
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	-	402
Денежные средства	260	-	3207
<b>Итого по разделу II</b>	<b>290</b>	<b>-</b>	<b>3880</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>300</b>	<b>-</b>	<b>7225</b>

<b>ПАССИВ</b>	<b>Код строки</b>	<b>На 01.01.07 г.</b>	<b>На 31.12.07 г.</b>
<b>III. Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал	410	-	1000
Резервный капитал	430	-	50
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	-	50
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	-	3834
<b>Итого по разделу III</b>	<b>490</b>	<b>-</b>	<b>4884</b>
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>			
Займы и кредиты	510	-	1193
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>590</b>	<b>-</b>	<b>1193</b>
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	620	-	1148
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	-	83
задолженность по налогам и сборам	624	-	1065
<b>Итого по разделу V</b>	<b>690</b>	<b>-</b>	<b>1148</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>700</b>	<b>-</b>	<b>7225</b>

**СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ**

Арендованные основные средства	910	-	2837
в том числе по лизингу	911	-	2837

**Отчет о прибылях и убытках**

тыс. руб.

Наименование показателя	Код строки	За 2007 г.	За 2006 г.
<b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b>			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	31655	-
Валовая прибыль	029	31655	-
Управленческие расходы	040	(26358)	-
Прибыль (убыток) от продаж	050	5297	-
<b>Прочие доходы и расходы</b>			
Проценты к получению	060	5	-
Прочие доходы	090	73	-
Прочие расходы	100	(49)	-
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>140</b>	<b>5326</b>	<b>-</b>
Отложенные налоговые активы	141	26	-
Текущий налог на прибыль	150	(1468)	-
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	<b>190</b>	<b>3884</b>	<b>-</b>
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	164	-