

# ОАО «У-УАЗ»

ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН  
Советом директоров ОАО «У-УАЗ»  
Протокол № 16 от «28» 04 2014г.

УТВЕРЖДЕН Годовым общим собранием  
акционеров ОАО «У-УАЗ»  
Протокол № 25 от «29» 05 2014г.

## ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

### открытого акционерного общества «Улан-Удэнский авиационный завод» за 2013 год

Раскрытие информации в соответствии с требованием  
Приказа ФСФР России от 04.10.2011 № 11-46/пз-н

Управляющий директор



Л.Я. Белых

Главный бухгалтер



А.Н. Петров

2014 год, Улан-Удэ

## **I. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА**

### **1.1. КРАТКАЯ ИСТОРИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ**

ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод» (ОАО «У-УАЗ») ведет свою историю с 1939 года.

В первые годы работы предприятие занималось ремонтом авиатехники (самолеты И-16 и СБ). В начале 1941 года завод в кооперации с Иркутским авиазаводом приступил к освоению производства фюзеляжа и оперения самолета Пе-2. Этот период позволил ему вырасти из филиала Иркутского авиазавода в самостоятельный самолетостроительный завод №99.

Новым этапом стал самостоятельный выпуск истребителей Ла-5 и Ла-7 ОКБ Лавочкина. В послевоенное время было освоено производство истребителей Ла-9 и Ла-9УТИ.

С переходом отечественной авиации на реактивные двигатели, поршневые истребители Лавочкина уступили место реактивным учебно-тренировочным истребителям МиГ-15УТИ. В 1950 году предприятие освоило выпуск этого самолета со стреловидным крылом, на протяжении многих лет широко эксплуатировавшегося ВВС СССР и других стран.

В 1956 году в истории завода началась эпоха производства вертолетов. Улан-Удэнский авиационный завод освоил выпуск вертолетов соосной схемы разработки ОКБ Камова. На заводе выпускались различные модификации легких вертолетов Ка-15 и Ка-18, палубных Ка-25.

Параллельно в первой половине 60-х годов здесь производились самолеты-разведчики Як-25 разработки ОКБ Яковлева. В 1963 году завод освоил производство пассажирских самолетов Ан-24, ставших на долгие годы основой регионального гражданского воздушного флота СССР.

Большую страницу в истории У-УАЗ занимает производство самого массового в мире вертолета Ми-8, начатое в 1970 году. Вертолеты этой модели производились в самых разных вариантах и поставлялись по всему миру. Всего Улан-Удэнский авиационный завод выпустил свыше 4000 вертолетов Ми-8.

В 1977 году начат выпуск сверхзвуковых истребителей-бомбардировщиков МиГ-27М. Их производство отличалось высокой технологической сложностью: они имели изменяемую геометрию крыла, производились по новым технологиям.

80-е годы ознаменованы началом сотрудничества Улан-Удэнского авиационного завода с ОКБ Сухого. Завод освоил производство самолета Су-25УБ, который и сейчас состоит на вооружении Министерства обороны России и целого ряда зарубежных стран.

Важным этапом в современной истории завода стало освоение в первой половине 90-х годов производства вертолета Ми-8АМТ (экспортная версия Ми-171), глубокой модернизации вертолета Ми-8. Сейчас вертолет Ми-171 – один из наиболее интенсивно эксплуатируемых в мире вертолетов среднего/тяжелого класса.

Во второй половине 90-х годов начат выпуск военно-транспортного вертолета Ми-171Ш.

Машина прошла серию испытаний, и с 2002 года начались ее первые поставки. За короткий срок целый ряд стран Юго-Восточной Азии, Ближнего Востока, Северной Африки, Латинской Америки, Восточной Европы (в т.ч. из блока НАТО), стран СНГ поставил на вооружение этот вертолет.

В 2005 году Улан-Удэнский авиационный завод начал производство грузопассажирских вертолетов Ми-171А1. Вертолет успешно прошел процедуру сертификации в авиарегистре Бразилии СТА, требования которого соответствуют авиационным правилам FAR-29.

На его основе были созданы и переданы для доработки на ОАО «МВЗ им. М.Л. Миля» первые опытные образцы вертолета Ми-171А2. Этот вертолет в перспективе должен прийти на смену вертолетам семейства Ми-8/171, начало его серийного производства планируется с 2015 года.

В настоящее время ОАО «У-УАЗ» обладает мощным производственным и технологическим потенциалом, который позволяет за короткий период времени осваивать производство новых типов летательных аппаратов, сочетать изготовление опытных образцов с выпуском серийной авиатехники. Производственная система завода сертифицирована Авиационным Регистром Международного Авиационного Комитета. На всех этапах производства осуществляется жесткий и непрерывный контроль качества. Система качества ОАО «У-УАЗ» соответствует стандарту ГОСТ Р ИСО 9001-2001, военному стандарту ГОСТ РВ 15.002-2003, стандарту авиакосмической отрасли AS 9001 REV.B.

## 1.2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

*Полное фирменное наименование:* открытое акционерное общество «Улан-Удэнский авиационный завод» (Joint-Stock Company «Ulan-Ude aviation plant»).

*Сокращенное наименование:* ОАО «У-УАЗ» (JSC «U-UAP»).

*Место нахождения:* Россия, Республика Бурятия, г. Улан-Удэ, ул. Хоринская, 1.

*Почтовый адрес:* 670009, Россия, Республика Бурятия, г.Улан-Удэ, ул. Хоринская, 1.

*Сведения об изменениях в наименовании и организационно-правовой форме общества:*

Акционерное общество открытого типа «Улан-Удэнский авиационный завод» (АООТ «У-УАЗ») (с 28.02.1994 года).

Открытое акционерное общество «Улан-Удэнский авиационный завод» (ОАО «У-УАЗ»). (с 12.08.1996 года).

*Дата государственной регистрации и перерегистрации общества и регистрационный номер:*

28 февраля 1994 года, № 4862 серии ОРП;

12 августа 1996 года, № 672-д серии РПУ-У;

16 июля 2002 года, ОГРН 1020300887793.

*Код предприятия (ОКПО):* 07511318.

*ИНН/КПП:* 0323018510/032301001.

*КПП крупнейшего налогоплательщика:* 997850001.

*Основной вид деятельности (ОКВЭД):* 35.30.3.

*Вышестоящая организация:* Министерство промышленности и торговли Российской Федерации (Минпромторг России).

*Средства связи:* телефон (301-2) 25-33-86, факс (301-2) 25-21-47, телекс 288110 AVIA, E-mail: [uuaz@uuaz.ru](mailto:uuaz@uuaz.ru), телеграф «Канат», телетайп № 219121.

*Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация об Обществе:* <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=885>

*Дополнительная существенная информация:* На годовом общем собрании акционеров 26 мая 2011 года было принято решение о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества по договору управляющей организации открытому акционерному обществу «Вертолеты России».

Лицом, имеющим право действовать от имени ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод» без доверенности, является Генеральный директор ОАО «Вертолеты России» Михеев Александр Александрович. Остальные должностные лица Общества имеют право действовать на основании доверенностей, выданных управляющей организацией.

На сегодняшний день действует Устав Общества, принятый на внеочередном общем собрании акционеров (Решение единственного акционера № 5 от 29.08.2013 года) и следующие внутренние документы, утвержденные на годовом общем собрании акционеров 27 мая 2008 года: положение об Общем собрании акционеров в новой редакции; положение о Совете директоров в новой редакции; положение об единоличном исполнительном органе; положение о ревизионной комиссии в новой редакции; положение о вознаграждениях, выплачиваемых членам Совета директоров.

На основании решения Совета директоров и приказа о приеме на работу Белых Леонид Яковлевич в 2011 году назначен Управляющим директором ОАО «У-УАЗ». Управляющий директор имеет статус заместителя руководителя управляющей организации.

Управляющей организацией образован постоянно действующий консультативно-совещательный орган – Директорат, в состав которого входят работники, занимающие должности, предусмотренные Перечнем руководящих должностей, назначение на которые согласовывается Советом директоров.

11 декабря 2009 года Общество поставлено на учет в качестве крупнейшего налогоплательщика в МИ ФНС России по крупнейшим налогоплательщикам № 8 г. Санкт-Петербург.

## **II. ПОЛОЖЕНИЕ ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ**

С 2007 года ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод» входит в состав холдинга «Вертолётёты России», единственного разработчика и производителя вертолётётов в России. Это одна из немногих компаний в мире, обладающих возможностями для проектирования, производства, испытаний и технического обслуживания современных гражданских и военных вертолётётов. В состав холдинга «Вертолётёты России» входят конструкторские бюро, вертолётётные заводы, предприятия по обслуживанию и ремонту авиатехники, а также сервисная компания, обеспечивающая послепродажное сопровождение техники в России и за ее пределами.

ОАО «У-УАЗ» специализируется сегодня на производстве многоцелевых вертолетов Ми- 171 (включая Ми-171Е – экспортный вариант для госструктур), вертолетов Ми-171 в VIP- и пассажирском вариантах, грузопассажирских вертолетов Ми-171А1, Ми-8АМТ, военно-транспортных вертолетов Ми-171Ш, Ми-8АМТШ. Предприятие является крупнейшим экспортером Республики Бурятия.

Политика консолидации машиностроительных активов позволяет предприятиям холдинга «Вертолеты России», демонстрировать уверенный рост по всем ключевым показателям. За последние пять лет объемы продаж предприятия выросли более чем в 4 раза. Количество выпускаемых в год вертолетов за последние пять лет увеличилось вдвое. Согласно стратегии развития холдинга «Вертолеты России» утвержден и реализуется план технического перевооружения предприятия, в том числе в рамках инвестиционных проектов. В 2013 году вертолеты типа Ми-171 Улан-Удэнского авиационного завода поставлялись как постоянным партнерам, так и новым заказчикам. Крупная партия вертолетов Ми-8АМТШ для Министерства обороны РФ была изготовлена со значительным опережением сроков, установленных контрактом.

### **III. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА**

Основными перспективными направлениями деятельности ОАО «У-УАЗ» как составной части производственной платформы вертолетостроительного холдинга являются:

- сохранение статуса серийного предприятия финальной сборки вертолетов;
- дальнейшее техническое перевооружение и реконструкция предприятия;
- участие в модернизации вертолета Ми-171 и освоение к 2015 году серийного производства проекта «Ми-171А2»;
- поддержание и развитие производственного потенциала для обеспечения годового объема производства вертолетов в 2012-2015 гг. до 120 машин;
- дальнейшее совершенствование системы менеджмента качества (СМК) с последующей интеграцией в единую СМК холдинга;
- освоение к 2020 году серийного производства перспективного скоростного вертолета;
- внедрение принципов бережливого производства;
- повышение энергоэффективности производства.

#### IV. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНАХ УПРАВЛЕНИЯ ОАО «У-УАЗ» И ИХ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Совет директоров Общества состоит из девяти человек.

##### СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, ВКЛЮЧАЯ ИНФОРМАЦИЮ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОСТАВЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, ИМЕВШИХ МЕСТО В ОТЧЕТНОМ ГОДУ

Фамилия, Имя, Отчество	Краткие биографические данные	Сведения об изменении в составе Совета директоров ОАО «У-УАЗ» в течение отчетного года	Сведения о владении акциями, % от УК
Белых Леонид Яковлевич	Родился в 1950 году. Образование высшее, кандидат экономических наук. Управляющий директор ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод».	Член Совета директоров с июля 1996 года по настоящее время	Доли не имеет. Сделки по приобретению /отчуждению ценных бумаг ОАО «У-УАЗ» в течение 2013 года не совершались
Гребенщиков Александр Георгиевич	Родился в 1954 году, Образование высшее. Министр Министерства промышленности и торговли Республики Бурятия	Член Совета директоров с мая 2011 года по настоящее время	Доли не имеет. Сделки по приобретению /отчуждению ценных бумаг ОАО «У-УАЗ» в течение 2013 года не совершались
Петров Дмитрий Евгеньевич	Родился в 1967 году. Образование высшее, кандидат экономических наук. Первый вице-президент ОАО «ОСК»	Член Совета директоров с мая 2008 года по март 2014 года	Доли не имеет. Сделки по приобретению /отчуждению ценных бумаг ОАО «У-УАЗ» в течение 2013 года не совершались
Кирпичев Григорий Борисович	Родился в 1981 году. Образование высшее, кандидат экономических наук. Директор по управлению активами ОАО «ОПК «Оборонпром»	Член Совета директоров с мая 2008 года по настоящее время	Доли не имеет. Сделки по приобретению /отчуждению ценных бумаг ОАО «У-УАЗ» в течение 2013 года не совершались
Калинин Михаил Николаевич	Родился в 1970 году. Образование: высшее, кандидат технических наук. Заместитель начальника Службы по активам авиационного комплекса Департамента промышленных активов Государственной корпорации «Ростехнологии»	Член Совета директоров с июня 2012 года по настоящее время	Доли не имеет. Сделки по приобретению /отчуждению ценных бумаг ОАО «У-УАЗ» в течение 2013 года не совершались
Короткевич Михаил Захарович	Родился в 1956 году. Образование высшее. Исполнительный директор ОАО «МВЗ им. М.Л. Миля».	Член Совета директоров с июня 2009 года по июнь 2013 года	Доли не имеет. Сделки по приобретению /отчуждению ценных бумаг ОАО «У-УАЗ» в течение 2013 года не совершались



Николаева Марина Витальевна	Родилась в 1964 году. Образование высшее. Главный бухгалтер ОАО «ОПК «Оборонпром»	Член Совета директоров с июня 2009 года по июнь 2013 года	Доли не имеет. Сделки по приобретению /отчуждению ценных бумаг ОАО «У-УАЗ» в течение 2013 года не совершались
Осин Павел Михайлович	Родился в 1978 году. Образование высшее, кандидат экономических наук. Первый заместитель Генерального директора ОАО «ОПК «Оборонпром»	Член Совета директоров с мая 2011 года по настоящее время	Доли не имеет. Сделки по приобретению /отчуждению ценных бумаг ОАО «У-УАЗ» в течение 2013 года не совершались
Сухоруков Александр Петрович	Родился в 1955 году. Образование высшее. Советник президента ОАО «РКК» Энергия»	Член Совета директоров с июня 2013 года по настоящее время	Доли не имеет. Сделки по приобретению /отчуждению ценных бумаг ОАО «У-УАЗ» в течение 2013 года не совершались
Шибитов Андрей Борисович	Родился в 1961 году. Образование высшее. Заместитель Генерального директора по производству ОАО «Вертолеты России»	Член Совета директоров с июня 2013 года по настоящее время	Доли не имеет. Сделки по приобретению /отчуждению ценных бумаг ОАО «У-УАЗ» в течение 2013 года не совершались
Ярковой Сергей Владимирович	Родился в 1976 году. Образование высшее. В 2013 году занимал должность заместителя генерального директора по финансам и развитию ОАО «Вертолеты России»	Член Совета директоров с мая 2008 года по март 2014 года	Доли не имеет. Сделки по приобретению /отчуждению ценных бумаг ОАО «У-УАЗ» в течение 2013 года не совершались

На заседании Совета директоров 04 июля 2013 года избраны Председатель и Секретарь Совета директоров ОАО «У-УАЗ».

Председатель Совета директоров: Осин Павел Михайлович

Секретарь Совета директоров: Романенко Сергей Николаевич

#### **ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Деятельность Совета директоров в 2013 году была направлена на обеспечение достижения поставленных перед Обществом целей и задач, в том числе на увеличение прибыли и активов Общества, защиту прав и законных интересов акционеров, осуществление контроля за исполнительными органами, обеспечение полноты, достоверности и объективности публичной информации об Обществе.

Совет директоров положительно оценивает итоги развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности в 2013 году.

В 2013 году проведено 7 заседаний совета директоров двадцать первого созыва и 9 заседаний Совета директоров двадцать второго созыва. Наиболее важными решениями, существенно повлиявшими на деятельность общества в отчетном году, являются следующие решения:

- определяющие вопросы по подготовке и проведению годового и внеочередных общих собраний акционеров;
- связанные с определением условий и порядка выплаты дивидендов;
- связанные с обращением в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг с заявлением об освобождении Общества от обязанности осуществлять раскрытие или предоставление информации, предусмотренной законодательством Российской Федерации о ценных бумагах;
- связанные с деятельностью исполнительных и контрольных органов управления Обществом;
- определяющие финансово-экономическую политику Общества;
- связанные с изменением структуры управления обществом, перечня руководящих должностей, назначение на которые производится с согласия Совета директоров.
- связанные с одобрением сделок по привлечению кредитных средств на выполнение контрактов;
- связанные с утверждением Устава Общества в новой редакции;
- связанные с решением об увеличении уставного капитала Общества, путем размещения дополнительных акций.

Совет директоров при осуществлении своих прав и обязанностей действовал добросовестно и разумно, уделяя первостепенное внимание вопросам улучшения качества корпоративного управления. Благодаря реализации устойчивой, надежной и конкурентоспособной политики на основных рынках сбыта продукции, за отчетный год Общество добилось значительного повышения прибыльности.

### **ЕДИНОЛИЧНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН**

ОАО «Вертолеты России» являются единоличным исполнительным органом Общества с 2008 года.

Функции единоличного исполнительного органа ОАО «У-УАЗ» переданы Управляющей организации ОАО «Вертолеты России» в соответствии с решением годового общего собрания акционеров ОАО «У-УАЗ» (протокол № 23 от 31 мая 2011 года) на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № ВР-11-287-05 от 9 июня 2011 года.



**КРИТЕРИИ ОПРЕДЕЛЕНИЯ И РАЗМЕР ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ (КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ) ЛИЦА, ЗАНИМАЮЩЕГО ДОЛЖНОСТЬ ЕДИНОЛИЧНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА (УПРАВЛЯЮЩЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ) АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА, И КАЖДОГО ЧЛЕНА СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА ИЛИ ОБЩИЙ РАЗМЕР ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ (КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ) ВСЕХ ЭТИХ ЛИЦ, ВЫПЛАЧЕННОГО ИЛИ ВЫПЛАЧИВАЕМОГО В ТЕЧЕНИЕ ОТЧЕТНОГО ГОДА**

Права и обязанности, сроки и размеры оплаты услуг Единоличного исполнительного органа в лице управляющей компании определяются договором передачи полномочий Единоличному исполнительному органу. Одобрение условий Договора относится к компетенции Совета директоров Общества.

Общий размер вознаграждения Совету директоров устанавливается решением общего собрания акционеров, исходя из фактического участия каждого члена Совета директоров в работе совета в соответствии с «Положением о вознаграждениях, выплачиваемых членам Совета директоров», утвержденного решением общего собрания акционеров 27 мая 2008 года.

В 2013 году было выплачено вознаграждение членам Совета директоров в общей сумме 13.515.750,00 рублей, единоличному исполнительному органу по договору передачи полномочий выплачено 3.898.620,00 рублей.

## **V. ФАКТОРЫ РИСКА**

### **1. Политика эмитента в области управления рисками**

Риски являются неотъемлемой частью ведения бизнеса, поэтому Эмитент, как и любая другая компания, постоянно сталкивается с потенциальными событиями, которые могут отрицательно или положительно повлиять на ее деятельность. С целью минимизации негативного влияния рисков и получения дополнительных преимуществ от использования возможностей у Эмитента организована система управления рисками, основными задачами которой являются обеспечение достижения целей с учетом приемлемого уровня рисков, а также повышения прозрачности процесса принятия решений.

В качестве методологической основы для построения системы управления рисками Эмитентом используются рекомендации интегрированной модели управления рисками, разработанной Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредвея (COSO) и международных стандартов производителей авиакосмической промышленности AS/EN 9100C (Система менеджмента качества - требования к организации авиационной, космической и оборонной отрасли).

Эмитент является управляющей компанией вертолетостроительного объединения, образованного с целью создания конкурентоспособной, высокоэффективной, саморазвивающейся и рентабельной вертолетостроительной отрасли. В объединение, управляющей компанией которого является ОАО «Вертолеты России», интегрированы основные вертолетостроительные

предприятия РФ, а также их дочерние и зависимые общества: разработчики вертолетной техники ОАО «Московский вертолетный завод (МВЗ) им. М. Л. Миля» и ОАО «Камов»; производственные предприятия ОАО «Казанский вертолетный завод», ОАО «Роствертол», ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод», ОАО «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс», ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие»; производители комплектующих изделий ОАО «Ступинское машиностроительное производственное предприятие» и ОАО «Редуктор-ПМ»; ОАО «Вертолетная сервисная компания», обеспечивающая сервис вертолетной техники; другие предприятия.

Ввиду того, что риски, связанные с деятельностью всех предприятий объединения, влияют и на деятельность самого Эмитента и наоборот – риски Эмитента могут оказать существенное влияние на объединение в целом, то система управления рисками Эмитента включает риски Эмитента и предприятий объединения (далее – Группа).

Группой ведется база рисков корпоративного уровня, которая содержит описание ключевых рисков Группы, их владельцев, а также планы и процедуры, необходимые для управления данными рисками. Проводится периодический мониторинг актуальности и оценка эффективности и своевременности выполнения запланированных мероприятий. Содержание базы определяется Руководством, и утверждается Генеральным Директором управляющей Компании.

Существенного изменения влияния рисков на деятельность Группы, по сравнению с предыдущим отчетным периодом, не зафиксировано. Ниже представлены наиболее существенные риски, которые могут повлиять на деятельность Группы. Группа не исключает существования других рисков, включая риски, о которых Группе в настоящий момент ничего не известно или которые Группа считает приемлемыми. Риски, оказывающие существенное влияние на деятельность непосредственно Эмитента, представлены в разделе 2.5. «Риски, связанные с деятельностью \эмитента».

## **2.1 ОТРАСЛЕВЫЕ РИСКИ**

### **Возможные изменения в отрасли на внутреннем и внешних рынках**

В связи с тем, что Группа является единственным представителем вертолетостроительной отрасли на территории Российской Федерации, то риски появления новых предприятий, способных создать конкуренцию на внутреннем рынке, оцениваются Группой как незначительные. Однако Группа подвержена высокому уровню конкуренции со стороны иностранных производителей вертолетной техники, что с вступлением во Всемирную Торговую Организацию может привести к усилению конкуренции на внутреннем рынке и соответствующему снижению спроса на продукцию Группы.

На внешнем рынке Группа подвержена конкуренции со стороны иностранных поставщиков, что при существенном изменении требований стран-потребителей к

качеству вертолетной техники либо изменений в политических и экономических отношений в отношении к Российской Федерации, может привести к падению спроса на продукцию Группы и осуществление выбора в пользу продукции основных конкурентов. Для снижения отрицательных последствий данных рисков Группой выполняются следующие действия:

- постоянное вложение средств в НИОКР и отслеживание мировых тенденций в области передовых технологий, сотрудничество с государственными научными центрами и отраслевыми НИИ;

- проектирование и производство конкурентоспособной продукции на основании анализа потребностей потребителей, в том числе расширение модельного ряда и постоянная работа по повышению качества продукции;

- освоение новых направлений производства и сбыта продукции, в том числе составление прогнозов и анализ политической конъюнктуры на рынках сбыта; сотрудничество и кооперация с местными предприятиями; деятельность по продвижению интересов предприятия на данном рынке сбыта.

#### **Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье и услуги**

Существенная доля материалов и комплектующих для производства вертолетной техники закупается у сторонних организаций, поэтому резкое повышение цен поставщиков на материалы и комплектующие может привести к существенному увеличению затрат Группы и как следствие, негативно отразится на общем финансовом состоянии. В связи с тем, что доля иностранных поставщиков материалов и комплектующих среди поставщиков Группы незначительна, то изменение цен на сырье и услуги на внешних рынках не окажет влияния на исполнение обязательств по ценным бумагам. Для снижения отрицательных последствий данных рисков Группой выполняются следующие действия:

- заключение долгосрочных договоров с поставщиками в целях минимизации риска изменения цен на потребляемую продукцию;

- постоянный мониторинг рынка в поисках альтернативных поставщиков;

- постоянная работа по оптимизации производственных и прочих затрат на всех этапах производственного цикла.

В краткосрочной перспективе риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Группы на внутреннем и внешнем рынках оцениваются Группой как незначительные, так как ценообразование осуществляется с учетом текущих и планируемых затрат, а сами цены фиксируются в контрактах, основная часть которых на 2014 год заключена.

## **2.2. СТРАНОВЫЕ И РЕГИОНАЛЬНЫЕ РИСКИ**

**Риски, связанные с изменением политической и экономической ситуацией в стране и регионах РФ**

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

Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики РФ, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также на ее финансовых результатах, финансовой стабильности и перспективах развития.

Несмотря на то, что в последнее время произошло улучшение экономической ситуации в РФ, российская экономика по-прежнему демонстрирует определенные признаки, характерные для развивающихся экономик, в том числе валютный контроль и ограничения на конвертацию валюты, относительно высокий уровень инфляции и работа Правительства РФ по внедрению структурных реформ.

В целом Группа не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае негативного изменения ситуации в стране и/или регионах РФ, Группа предпримет все меры по снижению отрицательных последствий на возможность исполнять обязательства по ценным бумагам, включая диверсификацию производства.

### **Риски, связанные с изменением уровня инфляции**

Для экономики России по-прежнему характерен относительно высокий уровень инфляции. За 2013 год инфляция составила 6,5 %, что на 0,1 процентный пункт ниже показателя за аналогичный период 2012 года. Несмотря на снижение уровня инфляции 2013 году и исполнение прогнозного показателя, инфляционный риск сохраняется на достаточно высоком уровне, что связано в основном с государственным регулированием денежной массы и уровня цен и тарифов.

В целом Группа не может оказать существенного влияния на изменения темпов инфляции, однако при выявлении существенного роста темпов инфляции, Группа предпримет все меры по снижению отрицательных последствий на возможность исполнять обязательства по ценным бумагам, включая политику диверсификации производства, снижение затрат и оптимизации себестоимости.

Прочие страновые и региональные риски оцениваются как недостаточные для того, чтобы рассматривать эти риски в качестве обстоятельств, способных значительным образом повлиять на деятельность Группы.

## **2.3. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ**

### **Риск изменения процентных ставок**

Увеличение процентных ставок по кредитам может привести к росту издержек по обслуживанию кредитного портфеля, и негативно скажется на конечных результатах деятельности Группы.

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

По состоянию на конец отчетного периода руководство полагает, что в настоящих рыночных условиях, наиболее обоснованный уровень изменения процентных ставок составляет 1%, что, согласно результатам анализа чувствительности прибыли, не окажет существенного влияния на финансовые результаты Группы.

### **Валютный риск**

Группа осуществляет операции в иностранной валюте, как следствие, подвергается валютному риску. По состоянию на 31.12.2013 года приблизительно 47 % всех продаж осуществляется в долларах США и 5 - % - в евро, 10 - % всех закупок производится 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 кредитам и закупкам Группы, выраженным в иностранной валюте (в основном в долларах США). В настоящее время Группа не использует инструменты хеджирования для управления валютным риском.

### **Кредитный риск**

В случае если потребители услуг и другие контрагенты Группы не смогут исполнить свои обязательства по оплате своевременно или в полном объеме, Группа может понести убытки, связанные с невозможностью истребовать возникшую задолженность. 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. Поэтому Группа не производит формального анализа кредитоспособности.

Более того, большая часть экспортных продаж Группы осуществляется при посредничестве связанной стороны Группы компании "Рособоронэкспорт", монопольного агента, находящегося под контролем Правительства РФ и занимающегося сопровождением экспортных продаж продукции военного и

связанного с ним назначения. Группа, как правило, не устанавливает кредитных лимитов, так как большинство заключаемых Группой контрактов предполагают авансовые платежи со стороны покупателя, за исключением отдельных соглашений с Министерством обороны Российской Федерации.

Средний срок погашения задолженности по контрактам при продаже продукции составляет 50 дней, что оценивается руководством группы как приемлемый. Резерв по торговой дебиторской задолженности создается, исходя из оценочной доли нереальной к взысканию задолженности, определенной исходя из информации, накопленной в прошлом. Группа создает 100% резерв по всей дебиторской задолженности со сроком возникновения более 365 дней, за исключением задолженности, которая согласно договору должна быть погашена позже. По состоянию на 31 декабря 2013, 2012, и 2011 годов средневзвешенный срок погашения торговой дебиторской задолженности составлял 94 дня, 81 день, 49 дней, соответственно. В связи с этим влияние данного риска на финансовые результаты Эмитента оцениваются как умеренные.

### **Риск ликвидности**

В результате недостаточного уровня ликвидности активов могут быть ограничены возможности Группы по выполнению своих обязательств при наступлении срока их погашения.

Группа осуществляет строгий контроль за состоянием ликвидности и управляет своим риском ликвидности путем поддержания достаточного остатка денежных средств посредством непрерывного контроля прогнозных и фактических денежных потоков и согласования сроков погашения финансовых активов и обязательств. Группа составляет 12-ти месячный финансовый план, который позволяет иметь достаточный остаток денежных средств для погашения операционных расходов, финансовых обязательств и расходов по инвестиционной деятельности по мере их возникновения.

В 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.: 3%), 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 умеренным.

### **2.4.ПРАВОВЫЕ РИСКИ**

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Российской Федерации по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует риск различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются



предприятия, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Будущее направление развития Российской Федерации во многом зависит от эффективности применяемых государством мер экономической, налоговой и денежно-кредитной политики.

### **Риски изменения валютного регулирования**

Доля внешнеторговых операций, осуществляемых Группой самостоятельно, незначительна, в связи с этим влияние риска негативных изменений валютного регулирования на его деятельность, как минимальное. Группа оперативно отслеживает изменения нормативно правовых актов в сфере валютного регулирования, и выполняет все требования действующего законодательства РФ о валютном регулировании.

Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» в редакции с учетом последних вступивших в силу изменений существенно не повлиял на хозяйственную деятельность Группы. Риск ухудшения положения Группы вследствие изменения валютного законодательства представляется Группе минимальным.

### **Риски изменения налогового законодательства**

Изменения в налоговой системе, которые могут иметь обратную силу, могут затронуть ранее поданные Группой и проверенные налоговые декларации. По мнению Группы, , налоговые обязательства были адекватно отражены исходя из интерпретации существующего и предыдущего законодательства; тем не менее, это не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с налоговыми органами Российской Федерации по вопросам, допускающим неоднозначную интерпретацию. Данная неопределенность обуславливает существование у Группы риска доначисления налогов, взыскания штрафов и пеней, которые могут быть существенными.

### **Риски изменения правил таможенного контроля и пошлин**

Существенная доля продаж Группы приходится на экспорт, поэтому Группа подвержена рискам, связанным с изменением законодательства в области государственного регулирования внешнеторговой деятельности, а также таможенного законодательства в области порядка перемещения товаров через таможенную границу РФ, установлению и применению таможенных режимов и таможенных платежей как в Российской Федерации, так и в странах-импортерах.

Вместе с тем, Группа постоянно отслеживает изменения в таможенном законодательстве, изучает судебную практику по данному вопросу и выполняет все требования, предъявляемые в этой области. В связи с этим, правовые риски, вызываемые изменением правил таможенного контроля и пошлин, не представляются Группе существенными.

Прочие риски, в т.ч. изменения требований по лицензированию основной деятельности, изменения судебной практики по вопросам, связанным с основной деятельностью, рассматриваются Группой как незначительные.

## **2.5. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА**

Основными факторами риска, влияющими на деятельность Общества, являются:

- изменение стоимости кредитных ресурсов за счет повышения процентных ставок по кредитам банков;
- сбои производства на предприятиях-поставщиках и неравномерность поставок покупных комплектующих изделий, случаи поставки некачественных ПКИ;
- нехватка специалистов высокого класса по некоторым группам профессий.

## **VI. ДИВИДЕНДЫ**

Решением единственного акционера № 4 от 05 июня 2013 года принято решение о начислении годового дивиденда по итогам работы Общества за 2012 год в размере 1.182.003,00 тыс. рублей и утвержден порядок его выплаты. Свои обязательства Общество выполнило полностью, в установленные сроки.

Категория акций и количество	Начислено, тыс. руб.	Выплачено, тыс руб..	Процент выплаченных дивидендов
Обыкновенные акции – 267.265.350 шт.	1 182 003	1 182 003	100

В течение 2013 года осуществлялась выплата дивидендов акционерам, которые по различным причинам не смогли получить дивиденды за предыдущие годы.

## **VII. ИНФОРМАЦИЯ О СОБЛЮДЕНИИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО ПОВЕДЕНИЯ**

Общество придерживается основных принципов корпоративного поведения и обеспечивает:

- реальную возможность акционерам осуществлять свои права, связанные с участием в управлении Обществом;
- равное отношение к акционерам, владеющим равным числом акций одного типа и возможность получать эффективную защиту в случае нарушения их прав;
- осуществление Советом директоров стратегического управления деятельностью Общества;

эффективный контроль за деятельностью управляющей организации, которой переданы полномочия Единоличного исполнительного органа Общества;

- возможность Единоличному исполнительному органу Общества осуществлять (разумно, добросовестно) исключительно в интересах Общества руководство текущей деятельностью Общества, а также подотчетность его Совету директоров и акционерам;

- своевременное раскрытие полной и достоверной информации об Обществе, в том числе о его финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и управления с целью обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества и инвесторами;

- эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества с целью защиты прав и законных интересов акционеров.

В целях реализации принципов корпоративного поведения общим собранием акционеров (Решение единственного акционера) в 2013 году был принят Устав Общества в новой редакции, утверждены новые редакции положений «Об общем собрании акционеров», «О Совете директоров», «О ревизионной комиссии». Утверждены «Положение об единоличном исполнительном органе» и «Положение о вознаграждениях, выплачиваемых членам Совета директоров».

С момента создания Общества Совет директоров назначает секретарем Совета директоров физическое лицо, не являющееся членом Совета директоров. Для защиты прав акционеров и обеспечения доступа акционеров к информации об Обществе 26 декабря 1994 года был создан отдел по делам акционеров (исполнительный орган Совета директоров), который в дальнейшем был преобразован в отдел корпоративных и имущественных отношений.

Секретарь Совета директоров совместно со специалистами отдела корпоративных и имущественных отношений Общества выполняют функции корпоративного секретаря Общества, рекомендованные кодексом корпоративного поведения, способствуя повышению эффективности работы Совета директоров и прозрачности деятельности Общества, продуктивности взаимоотношений Общества с его акционерами и другими участниками корпоративных отношений.

С января 1996 года ведение реестра акционеров Общества осуществляет только специализированный регистратор.

Совет директоров Общества ежегодно утверждает финансовый план Общества и определяет приоритетные направления деятельности. Заседания Совета директоров проходят не реже 2-х раз в квартал.

Информационная политика Общества обеспечивает возможность свободного и необременительного доступа к информации об Обществе. В 2013 году введено в действие Положение об информационной политике ОАО «Вертолеты России» и правила раскрытия и распространения информации. За раскрытие информации о деятельности Общества отвечает исполнительный орган Общества. С 01.09.2012 года в соответствии с законодательством информация об Обществе раскрывается на странице уполномоченного агентства ЗАО «Интерфакс» <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=885>.

В Обществе осуществляется контроль за использованием конфиденциальной и служебной информации.

Ежегодно проводится аудит финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества независимым аудитором. Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества осуществляет ревизионная комиссия Общества.

### VIII. Перечень совершенных Обществом в отчетном году крупных сделок

Сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, в отчетном году не совершалось. С 01.06.2012 года Положения Статьи 79 главы X Федерального Закона «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ от 26.12.1995 года к Обществу с данного периода не применялись в связи с наличием до декабря 2013 года единственного акционера, который одновременно осуществлял функции единоличного исполнительного органа.

### IX. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, в совершении которых имеется заинтересованность

<p>Сведения об одобрении уполномоченными органами управления акционерного общества сделки, в совершении которой имеется заинтересованность (в соответствии с гл. XI ФЗ «Об акционерных обществах»):</p> <p><i>Сделка одобрялась Советом директоров ОАО «У-УАЗ»</i>  <i>Протокол № 8 от 18.11.2013 года</i></p>	<p>Стороны сделки, заинтересованные лица (для сделок с заинтересованностью):</p> <p>ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод» (Заимодавец)</p> <p>ООО «Савеловский машиностроительный завод» (Заемщик)</p>
	<p>Дата заключения сделки: 15.11.2013 г.</p>
	<p>Предмет и иные существенные условия сделки:*</p> <p><i>Предоставление Заимодавцем Заемщику процентного займа</i></p>
	<p>Сумма сделки: 110 134 246,57 руб.,</p> <p>Из них:</p> <p>100 000 000,00 руб.- сумма займа</p> <p>10 134 246,57 руб., - сумма процентов за период с 16.11.2013 г. -13.12.2014 г.</p>

### X. Информация об объеме каждого из энергоресурсов, использованных в отчетном году

Вид энергетического ресурса	Объем потребления в натуральном выражении	Единица измерения	Объем потребления тыс.руб.
Тепловая энергия	186.020,99	Гкал	127.915,31
Электрическая энергия	70.283,83	тыс. кВт/ч	177.441,67
Уголь	80.016,4	т.н.т	138.911,72
другое:			
вода	903,9	тыс. куб.метр	10.667,76
сточные воды	756,3	тыс. куб.метр	2.680,07
сжатый воздух	98.079,3	т.н.куб.метр	50.175,04
ацетилен	5.826,8	куб. метр	4.894,56
холод	637	Гкал	9.677,94

## XI. ПРОЧАЯ КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ И ИНВЕСТИТОРОВ

Полное юридическое наименование общества	Открытое акционерное общество «Улан-Удэнский авиационный завод» (Joint-Stock Company «Ulan-Ude aviation plant»)
Сокращенное наименование	ОАО «У-УАЗ» (JSC «U-UAP»)
Дата государственной регистрации и перерегистрации общества и регистрационный номер	28 февраля 1994 года № 4862 серии ОРП 12 августа 1996 года № 672-д серии РПУ-У 16 июля 2002 года, ОГРН 1020300887793
ИНН	0323018510
ОГРН	1020300887793
Основной код по ОКВЭД	35.30.3
Код по ОКПО	07511318
Расчетный счет	р/сч 40702810082420010011 к/сч 30101810100000000755 БИК 048142755 Улан-Удэнский филиал ОАО АКБ Росбанк г. Улан-Удэ ИНН 7730060164, КПП 775001001
Место нахождения	Россия, Республика Бурятия, г. Улан-Удэ, ул. Хоринская, 1
Почтовый адрес	670009, Россия, Республика Бурятия, г. Улан-Удэ, ул. Хоринская, 1
Телефон / Факс	(301-2) 25-33-86 / (301-2) 25-21-47
Другие средства связи	E-mail: <a href="mailto:uuaz@uuaz.ru">uuaz@uuaz.ru</a> Web-site: <a href="http://www.russianhelicopters.aero">www.russianhelicopters.aero</a> телекс 288110 AVIA, телеграф «Канат», телетайп № 219121
Единоличный исполнительный орган	Управляющая компания ОАО «Вертолеты России» в лице Генерального директора Михеева Александра Александровича Местонахождение: 123610, г. Москва, ул. Краснопресненская наб., д. 12, подъезд 9, этаж 21 Тел./факс (495) 627-55-45, 663-22-10 E-mail: <a href="mailto:info@rus-helicopters.com">info@rus-helicopters.com</a>
Ф.И.О. и должность заместителя руководителя Организации, телефон	Белых Леонид Яковлевич Управляющий директор тел.(301-2) 25-33-86
Вышестоящая организация	Министерство промышленности и торговли Российской Федерации
Адрес службы и контактные телефоны для получения дополнительной информации:	
Наименование	Отдел корпоративных и имущественных отношений
адрес	670009, г. Улан-Удэ, Хоринская, 1, ОАО «У-УАЗ»
телефон / факс	тел./факс(301-2) 48-03-00
руководитель	Дарханов Евгений Юрьевич
Регистратор Общества	ЗАО «Статус» 109544, г. Москва, ул. Новорогожская, д.32 стр. 1 тел./факс (495) 974-83-50/ 678-71-10 E-mail: <a href="mailto:officer@rostatus.ru">officer@rostatus.ru</a> . <a href="http://www.rostatus.ru">www.rostatus.ru</a>

Аудитор	<p>ООО «Эрнст энд Янг» 115035, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1 тел./факс (495) 755-97-00/ 755-97-01 <a href="http://www.ey.com">www.ey.com</a>.</p> <p>Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.</p> <p>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.</p> <p>ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР).</p>
Налоговая служба	<p>МИ ФНС России по крупнейшим налогоплательщикам № 8 191014, г. Санкт-Петербург, Литейный пр, 53 тел. /факс (812) 272-41-80/ 272-40-51</p>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация об Обществе	<p><a href="http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=885">http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=885</a></p>
Официальный сайт Общества с 2013 года	<p><a href="http://www.russianhelicopters.aero">www.russianhelicopters.aero</a></p>