

ОАО «Русские Навигационные Технологии»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ
С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, И
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

	Страница
Заключение независимого аудитора	3
Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение годовой консолидированной финансовой отчетности	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	9
Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности	10-41

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров ОАО «Русские Навигационные Технологии»

Нами был проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Русские Навигационные Технологии» и его дочерних компаний (далее – Группа), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированный отчет об изменениях в капитале, консолидированный отчет о совокупной прибыли и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, а также примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства Компании за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и объективное представление данной финансовой отчетности в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность руководства Группы заключается в том числе в разработке, внедрении и поддержании системы внутреннего контроля, должным образом обеспечивающей подготовку и объективное представление финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством либо ошибкой; а также в выборе и применении соответствующей учетной политики и определении оценочных значений, адекватных текущим обстоятельствам.

Ответственность аудитора

В наши обязанности входит выражение мнения о данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели наш аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты обязывают нас планировать и проводить аудит с учетом профессиональных этических требований и таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих показатели и раскрытия, представленные в консолидированной финансовой отчетности. Отбор процедур проводился на основании суждений аудитора, включающих оценку риска наличия существенных искажений в финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. При оценке данного риска аудитором рассматривалась работа системы внутреннего контроля Группы, обеспечивающей подготовку и объективное представление финансовой отчетности, в целях разработки соответствующих данным обстоятельствам аудиторских процедур, но не для выражения мнения относительно эффективности работы самой системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включал в себя оценку целесообразности используемой учетной политики, разумности оценочных значений, определяемых руководством Группы, и общего представления финансовой отчетности.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения аудиторского мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности с учетом модификации заключения.

Основания для модификации заключения

Мы не наблюдали за проведением инвентаризации запасов по состоянию на 31 декабря 2011 года на общую сумму 289 777 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2010 года на общую сумму 212 884 тыс. руб. и по состоянию на 31 декабря 2009 года на общую сумму 108 764 тыс. руб., поскольку наше назначение в качестве аудиторов Группы состоялось после указанных дат. Мы не имели возможности получить необходимые подтверждения объемов вышеуказанных запасов с помощью других аудиторских процедур. Соответственно, мы не имели возможности определить, необходимо ли вносить какие-либо корректировки в статьи операционных расходов, расхода по налогу на прибыль и прибыли за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 года.

Модифицированное заключение

По нашему мнению, если оставить в стороне информацию, изложенную в предыдущем параграфе, и соответствующие поправки, которые могли бы быть признаны необходимыми при возможности получить достаточные подтверждения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудиторская компания «ФБК»/PKF (Москва)

ФБК (PKF - Moscow)

28 мая 2012 года

101990, Россия, Москва,

ул. Мясницкая, д. 44/1

Тел.: (495) 737-53-53

Факс: (495) 737-53-47

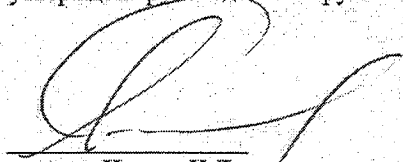
**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ,
31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы «Русские Навигационные Технологии». Руководство ОАО «Русские Навигационные Технологии» отвечает за подготовку финансовой отчетности в соответствии с требованиями Международных Стандартов Финансовой Отчетности (МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в комментариях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности с учетом допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., была утверждена руководством Группы 28 мая 2012 года.


Нечаев И.Д.
Генеральный директор


Варганова Н.Ю.
Финансовый директор

28 мая 2012 года
г. Москва, Российская Федерация

ОАО «Русские Навигационные Технологии»

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

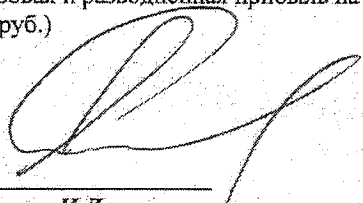
Наименование показателя	Примечания	2011 г.	2010 г. (пересчитано)
Выручка	5	664 833	446 231
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	6	(355 330)	(253 147)
Валовый доход		309 503	193 084
Прочие доходы	7	4 652	806
Коммерческие расходы	8	(105 494)	(61 924)
Административные расходы	9	(119 160)	(69 616)
Финансовые доходы	10	4 943	7 759
Финансовые расходы	11	(6 153)	(1 120)
Прочие расходы	12	(7 093)	(1 518)
Итого доход		81 198	67 471
Расходы по налогу на прибыль	13	(13 559)	(10 325)
Прибыль и общий совокупный доход за год		67 639	57 146
Прибыль и общий совокупный доход, причитающиеся:		67 639	57 146
Акционерам Компании		67 639	57 146
Всего совокупный доход		67 639	57 146

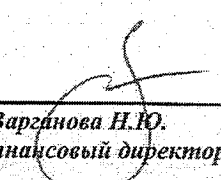
Прибыль на акцию
Базовая и разведенная прибыль на акцию
(в руб.)

14

3,47

3,26


Нечаев И.Д.
Генеральный директор


Варганова Н.Ю.
Финансовый директор

Консолидированный отчет о финансовом положении
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

Наименование показателя	Примечания	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	15	7 805	6 565	3 743
Нематериальные активы	16	33 520	11 042	1 348
Разработки нематериальных активов	17	27 876	35 519	28 909
Отложенные налоговые активы	18	4 567	1 321	1 107
Гудвилл	19	47 110	47 110	47 110
Итого долгосрочные активы		120 878	101 557	82 217
Краткосрочные активы				
Запасы	20	289 777	212 884	108 764
Краткосрочная дебиторская задолженность	21	238 828	104 895	41 239
Краткосрочные инвестиции	22	3 668	202 174	40 054
Текущие налоговые активы	23	3 476	691	4 198
Прочие краткосрочные активы	24	127 156	62 498	17 858
Денежные средства и их эквиваленты	25	66 874	28 192	21 747
Итого краткосрочные активы		729 779	611 334	233 860
ИТОГО АКТИВЫ		850 657	712 891	316 077
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал				
Уставный капитал	26	1 952	1 952	16
Дополнительно оплаченный капитал		455 308	455 308	169 994
Нераспределенная прибыль		181 255	113 616	56 468
Итого собственный капитал		638 515	570 876	226 478
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочная кредиторская задолженность	27	9 863	8 577	7 457
Отложенные налоговые обязательства	18	-	2 593	2 865
Прочие долгосрочные финансовые обязательства		-	-	3 810
Итого долгосрочные обязательства		9 863	11 170	14 132
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные небанковские займы	28	928	2 120	3 073
Обязательства по налогам	29	50 200	17 360	19 391
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	30	2 599	80	147
Краткосрочная кредиторская задолженность	31	126 081	56 953	33 995
Начисленные обязательства	31	9 652	4 282	3 351
Прочие краткосрочные обязательства	31	12 819	50 050	15 510
Итого краткосрочные обязательства		202 279	130 845	75 467
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		850 657	712 891	316 077

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

Наименование показателя	2011 г.	2010 г.
I. Движение денежных средств от операционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	634 561	492 678
в том числе:		
реализация готовой продукции (товаров, работ услуг)	435 676	231 943
авансы полученные	198 451	255 669
вознаграждение	60	150
прочие	374	4 916
2. Выбытие денежных средств, всего	778 736	609 288
в том числе:		
платежи поставщикам за товары и услуги	295 366	235 542
авансы выданные	300 835	280 804
выплаты по заработной плате	87 767	40 140
по налогам и сборам	73 919	43 752
выплаты процентов	1 563	-
прочие выплаты	19 286	9 050
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(144 175)	(116 610)
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	276 721	47 034
в том числе:		
полученные проценты	796	7 034
погашение предоставленных займов	96	-
депозиты	275 829	40 000
2. Выбытие денежных средств, всего	92 672	223 036
в том числе:		
приобретение основных средств и нематериальных активов	7 634	9 232
затраты на разработки	12 962	11 853
предоставление займов	61 064	1 951
депозиты	11 012	200 000
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	184 049	(176 002)
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	15 000	300 010
в том числе:		
получение займов	15 000	-
эмиссия акций и других ценных бумаг	-	300 010
2. Выбытие денежных средств, всего	16 192	953
в том числе:		
Погашение займов	16 192	953
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	(1 192)	299 057
Итого: Увеличение/- уменьшение денежных средств	38 682	6 445
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	28 192	21 747
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	66 874	28 192

ОАО «Русские Навигационные Технологии»

Консолидированный отчет о движении капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

Наименование	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Ранее отраженный остаток на 1 января 2010 г.	16	169 994	28 895	198 905
Остаток на 1 января 2010 г. (пересчитано)	16	169 994	56 468	226 478
Изменение капитала	1 936	285 314	-	287 250
Прибыль/убыток за период	-	-	57 148	57 148
Сальдо на 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	1 952	455 308	113 616	570 876
Сальдо на 01 января 2011 г.	1 952	455 308	113 616	570 876
Прибыль/убыток за период	-	-	67 639	67 639
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	1 952	455 308	181 255	638 515

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

1. Описание деятельности Группы

Выпуск консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Русские Навигационные Технологии» (далее Группа) за год, завершившийся 31 декабря 2011 г., был утвержден Руководством Группы 28 мая 2011 года.

ОАО «Русские Навигационные Технологии» (ОАО «РНТ») возникло путем преобразования (изменения организационно-правовой формы) ЗАО «Русские Навигационные Технологии» (ЗАО «РНТ»). При этом права и обязанности ЗАО «Русские Навигационные Технологии» по состоянию на 02 июня 2010 года в полном объеме перешли к ОАО «Русские Навигационные Технологии». Юридический адрес: 121170, г. Москва, Кутузовский проспект, д. 36.

ООО «Новые Технологии» является дочерним предприятием ОАО «РНТ». Доля владения -100%. Основными видами деятельности ООО «Новые Технологии» являются:

- оптовая торговля оборудованием;
- выполнение работ и оказание услуг по внедрению и обслуживанию оборудования.

ООО «НоваТех» ведет свою деятельность, как на территории Российской Федерации, так и на территории других стран. ООО «НоваТех» осуществляет экспорт товаров и услуг, в основном – в страны ближнего зарубежья (Украина, Казахстан, Беларусь, Узбекистан), а так же в страны Азии и Северной Африки (Монголия, Египет).

Группа является российской вертикально-интегрированной компанией по разработке, производству, внедрению и послепродажному обслуживанию систем ГЛОНАСС/GPS мониторинга транспорта, имеет развитую структуру, включающую собственные подразделения по разработке электроники и программного обеспечения, логистике, маркетингу, технической поддержке, а также производственно-монтажное подразделение. Наличие собственного производства позволяет предлагать решения, отличающиеся максимальной гибкостью и масштабируемостью. Это позволяет адаптировать их для широкого круга задач, как в коммерческом, так и государственном секторе

Основным продуктом, разработанным Группой, является система «АвтоТрекер», которая состоит из набора аппаратного и программного обеспечения. Главной задачей системы «АвтоТрекер» является снижение и оптимизация расходов предприятий на обслуживание и управление собственным транспортным парком за счет контроля за местоположением, перемещением, расходом топлива и техническим состоянием транспортного средства и перевозимого груза. Благодаря возможности тонкой настройки системы в соответствии с потребностями клиента, Группа предлагает решения для различных отраслей экономики: грузоперевозки, пассажирские перевозки, ТЭК, ЖКХ, добывающая промышленность, ритейл и дистрибуция, сельское хозяйство, строительство и прочие.

В июле 2010 года Группа стала первой российской венчурной компанией, вышедшей на IPO, сделав публичное предложение своих акций на Московской Межбанковской Валютной Бирже (ММВБ).

Среди клиентов Группы такие крупные компании как Татнефть, Башнефть, ТНК ВР, Роснефть, Лукойл, МРСКА Центра, ФСО России, Пивоваренный завод Балтика, Газпромнефть, торговая сеть Магнит, X5 Retail Group, Копейка, Алроса, Северсталь, Мособлгаз и т.д.

2. Экономические условия осуществления деятельности Группы

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации подвержено различным интерпретациям и изменениям, которые происходят достаточно часто. Дополнительные трудности для предприятий, в настоящее время осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение по кредитам, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Пути дальнейшего экономического развития Российской Федерации во многом зависят от эффективности мер, предпринимаемых правительством в экономической, финансовой и денежно-кредитной сферах, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

Руководство полагает, что им в текущей ситуации предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и роста бизнеса Группы.

3. Основа подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

(б) Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества и ее дочерней компании по состоянию на 31 декабря 2011 года.

Дочерняя компания полностью консолидируется с момента приобретения, которым является дата получения контроля над дочерней компанией и продолжает консолидироваться до даты прекращения такого контроля.

Финансовая отчетность дочерней компании подготовлена за тот же отчетный год, что и отчетность материнской компании, с последовательным применением учетной политики.

Все внутригрупповые остатки, доходы и расходы, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключены.

(в) Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на отражаемые суммы активов и обязательств на отчетную дату и отражаемые суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного периода.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, или если необходимо выполнить ежегодное тестирование актива на предмет обесценения, Группа проводит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива – это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив генерирует притоки денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы.

Сроки полезной службы объектов основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств, по крайней мере, на конец каждого отчетного года. В случае если ожидания отличаются от предыдущей оценки, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО 8 «Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки».

Резервы

Группа создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Для оценки сомнительных счетов используются существенные суждения. При оценке сомнительных счетов во внимание принимаются предыдущие и ожидаемые результаты деятельности клиента. Изменения в экономике, отрасли или в

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

конкретных характеристиках клиента могут потребовать корректировок по резерву на сомнительные счета, учтенному в финансовой отчетности.

Активы по отсроченному налогу

Активы по отсроченному налогу признаются по всем резервам по сомнительной задолженности и начислениям в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы вычитаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов, а также успешное применение стратегии налогового планирования. Более подробная информация приведена в Примечании 18.

Обесценение гудвилла

Расходы по обесценению гудвилла рассчитываются на оценке способности дочерней организации приносить выгоду Группе. Тестирование деловой репутации на предмет обесценения происходит на уровне, отражающем то, как организация управляет своей деятельностью. Для оценки обесценения гудвилл была оценена стоимость дочерней компании на основе модели дисконтированных денежных потоков. При прогнозе основных показателей модели использовался консервативный вариант развития событий.

Принцип непрерывности деятельности

Стратегия развития Группы предполагает дальнейшую экспансию на российский и международный рынок, увеличение объемов продаж абонентских услуг, дальнейшее развитие и патентование технологий, применяемых в аппаратно-программном комплексе, а также диверсификация основного бизнеса за счет развития на смежных рынках. Реализация поставленных задач позволит компании резко нарастить объемы бизнеса и диверсифицировать структуру доходов.

Среди внешних факторов, влияющих на рост выручки Группы, следует отметить:

- низкий уровень проникновения систем мониторинга транспортных средств в России
- государственную поддержку развития и использования навигационных технологий на базе ГЛОНАСС
- возрастающий интерес к системе ГЛОНАСС на зарубежных рынках

На конец 2011 года Группа имеет действующие соглашения о поставке и внедрению в 2012 году систем мониторинга транспорта, в том числе с крупными корпоративными клиентами.

Руководство считает, что Группа сможет продолжать в ближайшем будущем свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Поэтому, консолидированная финансовая отчетность представлена на основе предположения, что Группа продолжит свою деятельность в обозримом будущем.

Данные консолидированные финансовые отчеты не отражают корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, отчетных сумм доходов и расходов и используемые классификации бухгалтерского баланса, которые были бы необходимы при неприемлемости принципа непрерывности деятельности к Группе.

(2) Ретроспективный пересчет сравнительных данных

В соответствии с МСФО 8 "Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки", группой были исправлены ошибки предыдущих периодов. В результате ретроспективной корректировки ошибок, относящихся к 2007-2010 годам, суммы в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о совокупной прибыли были изменены следующим образом:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 г.

Наименование статьи	31 декабря 2010 г. (Отражено ранее)	Влияние ошибок	31 декабря 2010 г. (Пересчитано)
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5 484	1 081	6 565
Нематериальные активы	41 042	(30 000)	11 042
Разработки нематериальных активов	35 519	-	35 519
Отложенные налоговые активы	4 096	(2 775)	1 321
Гудвил	25 625	21 485	47 110
Итого долгосрочные активы	111 766	(10 209)	101 557
Краткосрочные активы			
Запасы	168 123	44 761	212 884
Краткосрочная дебиторская задолженность	104 895	-	104 895
Краткосрочные инвестиции	202 174	-	202 174
Текущие налоговые активы	691	-	691
Прочие краткосрочные активы	92 695	(30 197)	62 498
Денежные средства и их эквиваленты	28 192	-	28 192
Итого краткосрочные активы	596 770	14 564	611 334
Итого активы	708 536	4 355	712 891
Собственный капитал			
Уставный капитал	1 952	-	1 952
Дополнительно оплаченный капитал	455 308	-	455 308
Нераспределенная прибыль	106 985	6 631	113 616
Итого собственный капитал	564 245	6 631	570 876
Долгосрочные обязательства			
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	5 254	(5 254)	-
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	8 577	8 577
Отложенные налоговые обязательства	9 544	(6 951)	2 593
Итого долгосрочные обязательства	14 798	(3 628)	11 170
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные не банковские займы	2 120	-	2 120
Обязательства по налогам	10 072	7 288	17 360
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	80	-	80
Краткосрочная кредиторская задолженность	56 953	-	56 953
Начисленные обязательства	4 282	-	4 282
Прочие краткосрочные обязательства	55 986	(5 934)	50 050
Итого краткосрочные обязательства	129 493	1 352	130 845
Итого собственный капитал и обязательства	708 536	4 355	712 891

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2009 г.

Наименование статьи	31 декабря 2009 г. (Отражено ранее)	Влияние ошибок	31 декабря 2009 г. (Пересчитано)
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	4 092	(349)	3 743
Нематериальные активы	31 348	(30 000)	1 348
Разработки нематериальных активов	28 909	-	28 909
Отложенные налоговые активы	4 093	(2 986)	1 107
Гудвил	25 625	21 485	47 110
Итого долгосрочные активы	94 067	(11 850)	82 217
Краткосрочные активы			
Запасы	71 981	36 783	108 764
Краткосрочная дебиторская задолженность	41 239	-	41 239
Краткосрочные инвестиции	40 054	-	40 054
Текущие налоговые активы	4 198	-	4 198
Прочие краткосрочные активы	18 609	(751)	17 858
Денежные средства и их эквиваленты	21 747	-	21 747
Итого краткосрочные активы	197 828	36 032	233 860
Итого активы	291 895	24 182	316 077
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Уставный капитал	16	-	16
Дополнительно оплаченный капитал	169 994	-	169 994
Нераспределенная прибыль	28 895	27 573	56 468
Итого собственный капитал	198 905	27 573	226 478
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	7 457	7 457
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	3 810	-	3 810
Отложенные налоговые обязательства	6 001	(3 136)	2 865
Итого долгосрочные обязательства	9 811	4 321	14 132
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные финансовые обязательства	3 073	-	3 073
Обязательства по налогам	12 104	7 288	19 391
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	147	-	147
Краткосрочная кредиторская задолженность	33 995	-	33 995
Начисленные обязательства	3 351	-	3 351
Прочие краткосрочные обязательства	30 509	(15 000)	15 510
Итого краткосрочные обязательства	83 179	(7 712)	75 467
Итого собственный капитал и обязательства	291 895	24 182	316 077

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

Консолидированный отчет о совокупной прибыли за 2010 г.

Наименование статьи	2010 г. (Отражено ранее)	Влияние ошибок	2010 г. (Пересчитано)
Доход от реализации продукции и оказания услуг	446 231	-	446 231
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(239 630)	(13 517)	(253 147)
Валовый доход	206 601	(13 517)	193 084
Прочие доходы	4 616	(3 810)	806
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	(61 907)	(17)	(61 924)
Административные расходы	(63 111)	(6 505)	(69 616)
Финансовые доходы	7 759	-	7 759
Финансовые расходы	-	(1 120)	(1 120)
Прочие расходы	(1 518)	-	(1 518)
Итого доход	92 440	(24 969)	67 471
Расходы по налогу на прибыль	(14 350)	4 025	(10 325)
Всего совокупный доход	78 090	(20 944)	57 146

Основные средства, запасы и прочие краткосрочные активы

В 2010 г. Группа выдала авансы на покупку основных средств и запасов в сумме 1 341 тыс. руб. и 7 977 тыс. руб. соответственно. На 31 декабря 2010 г. авансы не были закрыты ввиду отсутствия первичных документов. Основные средства и запасы поступили на склад до 31 декабря 2010 г.

В 2009 году товарно-материальные запасы в размере 349 тыс. руб. были необоснованно классифицированы как основные средства. В 2010 г. по данным объектам была начислена амортизация в размере 89 тыс. руб. (корректировка была внесена в строку «Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг» консолидированного отчета о совокупной прибыли).

Нематериальные активы

При приобретении ООО «Новые Технологии» в 2008 году, группа признала нематериальные активы в сумме 30 000 тыс. руб. Нематериальные активы включают в себя торговую марку, договоры с клиентами, договоры операционной аренды. Согласно МСФО 3 Объединения бизнеса и МСФО 38 Нематериальные активы данные нематериальные активы не являются идентифицируемыми, так как они не удовлетворяют критерию отделимости и договорно-юридическому критерию, а являются частью Гудвила. Статья нематериальные активы отчета о финансовом положении на 31 декабря 2010 г. была скорректирована на 30 000 тыс. руб..

Гудвилл

Гудвилл пересчитан с учетом предыдущего пункта и корректировки стоимости приобретения ООО «Новые Технологии». Договорная стоимость приобретения на дату покупки составила 30 000 тыс. руб., при этом 15 000 тыс. руб. были выплачены на дату приобретения и 15 000 тыс. руб. будут выплачены не ранее 31 декабря 2014 г. Величина гудвила пересчитана с учетом приведенной стоимости приобретения компании (общий эффект от дисконтирования – уменьшение гудвила на 8 515 тыс. руб.).

Запасы

По состоянию на 31 декабря 2009 г., 31 декабря 2010 г. и на 31 декабря 2011 г. в составе запасов в результате технической ошибки учтены отрицательные остатки готовой продукции и материалов без указания

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

номенклатуры на общую сумму 36 434 тыс. руб. Ошибка произошла в 2007-2009 годах, строка «Запасы» занижена, а стока «Себестоимость проданной продукции завышена» на указанную сумму.

Прочие краткосрочные активы

В составе прочих краткосрочных активов по состоянию на 31 декабря 2010 г. находились авансы выданные на сумму 24 384 тыс. руб. по которым услуги были оказаны в 2010 г. Авансы не были закрыты ввиду отсутствия первичных документов. Часть авансов – 3 505 тыс. руб. была зарезервирована на 31 декабря 2010 г., общий эффект от корректировки составил 20 878 тыс. руб.

В составе прочих краткосрочных активов по состоянию на 31 декабря 2009 г. находились авансы выданные на сумму 3 019 тыс. руб. по которым услуги были оказаны в 2009 г. Авансы не были закрыты ввиду отсутствия первичных документов. Часть авансов – 2 268 тыс. руб. была зарезервирована на 31 декабря 2009 г., общий эффект от корректировки составил 751 тыс. руб.

Консолидированный отчет о совокупной прибыли за 2010 г. был изменен за счет увеличения Себестоимости реализованной продукции и оказанных услуг, Коммерческих расходов и Административных расходов на 13 605 тыс. руб., 2 343 тыс. руб. и 4 178 тыс. руб. соответственно.

Прочие краткосрочные обязательства

В консолидированном отчете о совокупной прибыли за 2010 г. займ от учредителя компании ранее был классифицирован как доход 2010 г. в сумме 3 810 тыс. руб. В скорректированной отчетности на 31 декабря 2010 г. займ был отражен в составе прочих краткосрочных обязательств. Прочие доходы 2010 г. скорректированы на сумму займа.

Долгосрочная кредиторская задолженность

В составе долгосрочной кредиторской задолженности отражена приведенная стоимость задолженности по приобретению ООО «Новые технологии» в сумме 8 577 тыс. руб. на 31 декабря 2010 г. и 7 457 тыс. руб. на 31 декабря 2009 г.

Консолидированный отчет о совокупной прибыли за 2010 г. был изменен за счет увеличения Финансовых расходов 1 119 тыс. руб. (эффект от дисконтирования кредиторской задолженности).

Прочие краткосрочные обязательства

Грант на реализацию проекта был классифицирован как долгосрочные финансовые обязательства. По существу, данный грант является авансом, полученным от государства на реализацию проекта по установке оборудования. В скорректированной отчетности на 31 декабря 2010 г. грант был классифицирован как прочие краткосрочные обязательства. Обязательства по договору гранта были полностью выполнены Группой в течение 2011 года.

Коммерческие и административные расходы

Консолидированный отчет о совокупной прибыли за 2010 г. был изменен в рамках реклассификации между статьями коммерческие расходы и административные расходы затрат на оплату труда в сумме 1 938 тыс. руб. и юридических услуг, резерва по неиспользованным отпускам и амортизации в сумме 389 тыс. руб.

Расходы по налогу на прибыль, отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства были скорректированы за счет зачета отложенных налоговых активов и обязательств в рамках одного юридического лица на 6 951 тыс. руб. в 2010 г. и 3 136 тыс. руб. (Примечание 18)

Расходы по налогу на прибыль в 2010 году были скорректированы за счет изменений в отсроченных налоговых активах. Изменение статьи «Отложенные налоговые активы» произошло за счет корректировок описанных выше и составило 4 176 тыс. руб. на 31 декабря 2010 г. и 150 тыс. руб. на 31 декабря 2009 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

Расходы по налогу на прибыль в консолидированном отчете о совокупной прибыли за 2010 г. были уменьшены на 4 025 тыс. руб.

4. Обзор существенных аспектов учетной политики

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке консолидированной финансовой отчетности, описаны в Примечаниях 4 (а) - 4 (х). Эти положения учетной политики применялись последовательно.

Группа применила для представления Отчета о движении денежных средств прямой метод.

(а) Функциональная валюта

Функциональной валютой и валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности является рубль. Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, а все суммы округлены до целых значений.

(б) Пересчет иностранной валюты

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по действующему учетному курсу ЦБ РФ на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются на отчетную дату по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, не пересчитываются.

В следующей таблице представлены курсы иностранных валют по отношению к рублю:

Наименование	31 декабря 2011	31 декабря 2010	31 декабря 2009
1 Доллар США	32,1961	30,4769	30,2442

(в) Выручка

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного подлежащего получению и признается за вычетом налога на добавленную стоимость (НДС). Для признания выручки в финансовой отчетности также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

Выручка признается, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю, как правило, при доставке товара.

Предоставление услуг

Выручка от установки оборудования признается, исходя из стадии завершения работ. Стадия завершения работ оценивается на основе затраченного рабочего времени к отчетной дате, как процент от общего расчетного количества рабочих часов по каждому договору.

Процентный доход

Выручка признается по мере начисления процентов (по методу эффективной процентной ставки, которая приводит ожидаемые будущие денежные потоки в течение предполагаемого срока использования финансового инструмента к чистой балансовой стоимости финансового актива).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

Дивиденды

Доход от дивидендов признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Продажа готовой продукции

Величина дохода от продажи готовой продукции оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения с учетом всех предоставленных торговых скидок и уступок. Выручка признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину дохода можно надежно оценить. Момент передачи рисков и выгоды варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи.

Государственные субсидии и гранты

Государственные субсидии признаются в составе прибыли или убытка систематически на протяжении периодов, в которых предприятие признает в качестве расходов соответствующие затраты, которые данные гранты должны компенсировать.

(г) Признание расходов - расходы отражаются по методу начисления в периоде, в котором они возникают.

Расходы признаются в том отчетном периоде, когда признаются соответствующие им доходы.

Себестоимость реализации представляет собой прямые затраты на сырье и материалы, прямые затраты на труд, накладные расходы в части оплаты коммунальных услуг и прочие счета к оплате, расходы на вспомогательные материалы, амортизацию, прочие производственные расходы.

Расходы, связанные с реализацией - расходы, возникающие при реализации (сбыте) продукции не входящие в себестоимость реализации:

- расходы по подготовке продукции к реализации (расходы на оплату труда работников отдела маркетинга, менеджеров продаж, сотрудников региональных представительств, расчеты по социальному страхованию и обеспечению, командировочные расходы указанных выше сотрудников, и т.п.);
- расходы по содействию реализации (расходы на рекламу, и т.п.);
- расходы, связанные с политикой реализации продукции в кредит или с гарантийным обслуживанием (убытки от списания безнадежной дебиторской задолженности, расходы на гарантийное обслуживание).

Административные расходы представляют собой расходы, понесенные в отчетном периоде, которые не входят в себестоимость товарно-материальных запасов и не связаны напрямую с реализацией продукции, в том числе заработная плата общего и административного аппарата, расчеты по социальному страхованию и обеспечению, коммунальные услуги, связь, командировочные расходы, расходы на канцелярские принадлежности и т.п.

Расходы при выпуске или приобретении собственных долевых инструментов

В состав данных расходов включаются регистрационные и другие обязательные сборы, вознаграждения юристам, аудиторам и другим профессиональным консультантам, а также расходы на печать, гербовые сборы. Затраты по сделке, затрагивающей капитал, относятся на уменьшение капитала (за вычетом связанных с ними сумм уменьшения налога на прибыль) в той степени, в которой они являются дополнительными издержками, относящимися непосредственно к сделке, затрагивающей капитал, и которые можно было бы избежать при отсутствии такой сделки. Затраты по сделке с капиталом, которая была прекращена без завершения, признаются как расход.

Прочие доходы и расходы представляют собой – доходы и расходы от курсовых разниц по операциям с иностранной валютой, доходы и убытки от реализации (выбытия) основных средств, полученные или выплаченные штрафы, пени, неустойки, и др.

(д) Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, Группа удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в пенсионные фонды. Текущие взносы, производимые работодателем, рассчитываются как процент от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся вышеупомянутыми пенсионными фондами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

(е) Условные активы и обязательства

Условные обязательства отражаются в консолидированной финансовой отчетности только в том случае, если в связи с погашением таких обязательств потребуется выбытие ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности и вероятности. Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятности притока экономических выгод.

(ж) Расходы по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в прибыли или убытке за исключением той их части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(з) Непроизводные финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в долевыми ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность. Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, плюс любые затраты, непосредственно относящиеся к сделке. После первоначального признания непроизводные финансовые инструменты оцениваются в описанном далее порядке.

(и) Финансовые активы

Группа имеет следующие финансовые активы: денежные средства, торговую и прочую дебиторскую задолженность, предоставленные ссуды и займы, банковские депозитные вклады.

Денежные средства – денежные средства включают средства на банковских счетах и наличность в кассе. В случае если денежные средства ограничены в использовании, они соответствующим образом раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

Торговая и прочая дебиторская задолженность – торговая и прочая дебиторская задолженность признаются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном или частичном объеме.

Группой создается резерв по сомнительным долгам на основе анализа сроков возникновения задолженности, который исчисляется следующим образом:

счета, срок оплаты которых не наступил – 0%;
счета с просроченной задолженностью от 1 до 6 месяцев – 0 %;
счета с просроченной задолженностью от 6 до 12 месяцев – 50%;
счета с просроченной задолженностью свыше 1 года – 100 %.

Резерв по сомнительным долгам периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадежная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

Обесценение финансовых активов – финансовые активы, кроме активов, учитываемых по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении, оцениваются на предмет показателей обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда существуют объективные свидетельства того, что в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива, произошло изменение в предполагаемом будущем движении денежных средств по активу.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения напрямую по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается посредством использования резерва по сомнительным долгам. Когда торговая дебиторская задолженность не подлежит возмещению, она списывается против резерва по сомнительным долгам. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитруется против резерва по сомнительным долгам. Изменения в балансовой стоимости резерва по сомнительным долгам признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

(к) Финансовые обязательства

Зачет финансовых активов и обязательств – зачет финансовых активов и обязательств производится и отражается на нетто основе в консолидированном отчете о финансовом положении, когда у Группы имеется законное право зачесть признанные суммы, и оно намерено или погасить их на нетто основе или реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

(л) Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Признание финансового актива прекращается в том случае, когда:

- истекли права на получение потоков денежных средств от актива;
- Группа сохраняет право на получение потоков денежных средств от актива, но приняло обязательство оплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с передаточным соглашением и передало, в основном, все риски и выгоды по данному активу; или
- Группа передала свои права на получение потоков денежных средств от актива и либо (а) передало, в основном, все риски и выгоды по активу, или (б) и не передавало, и не удерживало никакие риски и выгоды по активу, но передало контроль над активом.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается, когда оно выполнено, аннулировано или истекло.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

(м) Основные средства – основные средства отражаются по балансовой стоимости, которая представляет первоначальную стоимость за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость включает стоимость приобретения и любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние для использования по назначению.

Износ начисляется на основе прямолинейного метода исходя из срока полезного использования. Для целей составления финансовой отчетности Группа использует следующие сроки полезного использования для различных групп основных средств:

Мебель	10 лет
Оборудование	5 лет
Офисное оборудование и оргтехника	3 года

В составе оборудования учтены основные средства, необходимые для ведения производственной деятельности Группы.

Капитальные расходы по улучшению состояния, обновлению и ремонту основных средств капитализируются, если они увеличивают срок полезной службы актива, что позволит существенно сократить операционные издержки и т.д. Прочие расходы по ремонту и техническому обслуживанию списываются по мере их возникновения. Значительные обновления и модернизация капитализируются, а замещенные активы списываются. Прибыли или убытки от выбытия актива определяются путем сравнения поступлений с балансовой стоимостью и относятся на консолидированный отчет о совокупном доходе по мере их возникновения.

Прибыль или убыток от реализации или выбытия актива определяется как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива и признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

(н) Нематериальные активы

В момент приобретения нематериальные активы оцениваются по фактической стоимости. В фактическую стоимость включаются все затраты на разработку или приобретения актива.

Нематериальные активы отражаются по балансовой стоимости, которая представляет первоначальную стоимость за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

Признается убыток от обесценения в случаях, когда чистая балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость нематериального актива определяется как наибольшая из величины чистой продажной стоимости и ценности нематериальных активов от его дальнейшего использования.

Начисление амортизации производится методом прямолинейного списания. Срок использования установлен 10 лет. На нематериальные активы с ограниченным сроком службы, срок использования устанавливается в соответствии с ограничением.

(о) Нематериальные активы на стадии разработки**Исследования и разработки**

Затраты на исследования признаются в качестве расхода по мере их возникновения. Затраты, понесенные на стадии разработки (проектирование и тестирование новых или усовершенствованных продуктов), признаются в качестве нематериальных активов, когда у Группы есть уверенность в том, что проект будет успешным с точки зрения технической осуществимости и будущих экономических выгод, и если стоимость этого актива может быть достоверно оценена.

Система калькуляции себестоимости в Обществе способна обеспечить достоверную оценку себестоимости создания нематериального актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

Себестоимость внутренне созданного нематериального актива включает все прямые затраты, необходимые для создания, производства и подготовки актива к использованию в соответствии с намерениями руководства.

В состав прямых затрат входят:

- затраты на материалы и услуги, использованные или потребленные при создании нематериального актива;
- затраты на вознаграждения работникам (согласно определению в Международном стандарте МСФО 19 «Вознаграждения работникам»), возникающие в связи с созданием нематериального актива;
- других затрат, понесенных для получения авторских прав или лицензий, или разработки компьютерного программного обеспечения.

В состав себестоимости внутренне созданного нематериального актива не входят:

- торговые, административные и прочие общие накладные расходы, кроме тех, которые могут быть непосредственно отнесены на подготовку актива к использованию;
- затраты на подготовку персонала к эксплуатации актива.

При последующих понесенных трудозатратах на усовершенствование нематериального актива (если они не ведут к радикальному изменению НМА), такие затраты признаются расходами периода и в дальнейшем не капитализируются.

(п) Запасы

Группа оценивает запасы по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и возможной чистой цены продажи.

Фактическая себестоимость запасов включает все фактические затраты на приобретение, затраты на переработку и прочие затраты, понесенные с целью приведения запасов к настоящему состоянию и местонахождению.

Затраты на приобретение запасов включают цену покупки и прочие невозмещаемые налоги, транспортные, транспортно-экспедиторские и другие расходы, непосредственно относимые на приобретение готовой продукции, материалов и услуг. Полученные торговые скидки, возвраты и прочие аналогичные статьи вычитаются при определении затрат на приобретение.

В случае если фактическая себестоимость какого-либо вида запасов превышает возможную чистую цену продажи, то признаются убытки от суммы оценки до чистой стоимости реализации.

В консолидированной финансовой отчетности запасы отражаются по фактической себестоимости за вычетом обесценения.

Стоимость готовой продукции включает:

- Материальные затраты;
- Услуги сторонних организаций по изготовлению компонентов и узлов из давальческих материалов

Готовая продукция отражается в бухгалтерском балансе по фактической себестоимости.

(р) Резервы – резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности тогда, когда Группа имеет текущее обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства.

(с) Операции со связанными сторонами – при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности следующие стороны рассматривались в качестве связанных сторон:

Связанная сторона считается связанной с Группой, если:

(а) сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников:

- контролирует организацию или контролируется ею, либо вместе с организацией является объектом совместного контроля (это включает материнские организации, дочерние организации и родственные дочерние компании);

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

- имеет долю в организации, обеспечивающую ей значительное влияние на эту организацию; или
- осуществляет совместный контроль над организацией;

(b) является ассоциированной организацией;

(c) представляет собой совместную деятельность, в которой организация является участником

(d) входит в состав ключевого управленческого персонала организации или ее материнской организации;

(e) является близким родственником любого лица, упоминаемого в пунктах (a) или (d);

(f) является организацией, которая контролируется, совместно контролируется или испытывает значительное влияние со стороны любого лица, упоминаемого в (d) или (e), или значительное право голоса в которой принадлежит, прямо или косвенно, любому такому лицу, или;

(g) представляет собой план вознаграждений по окончании трудовой деятельности в интересах наемных работников данной организации или любой организации, являющейся связанной стороной данной организации.

(т) Обязательства по возмещению ущерба окружающей среде

Группа не имеет обязательств по возмещению ущерба окружающей среде.

(у) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Компания не выпускала каких-либо инструментов, которые могли бы потенциально разводнить базовую прибыль на акцию.

(ф) Сегментная отчетность

Руководство группы анализирует результаты финансовой деятельности на основании консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

(х) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2011 г. и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 г.) «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» включает требования как МСФО (IAS) 28 (в редакции 2008 г.), так и МСФО (IAS) 31, которые продолжали применяться, но не были включены в МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Пересмотренный стандарт распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты, при этом будет требоваться его ретроспективное применение. Допускается досрочное применение МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 г.), при условии что предприятие также будет применять досрочно МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 г.).
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2015 г. или после этой даты. Новый стандарт будет публиковаться частями и в конечном итоге заменит собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была опубликована в ноябре 2009 г. и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010 г. Ожидается, что остальные части стандарта будут публиковаться в течение 2012 г.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая будет распространяться и на предприятия, в настоящее время подпадающие под требования ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В соответствии с новой моделью трехступенчатого контроля инвестор контролирует объект инвестирования, если он получает переменный доход в результате участия в объекте инвестирования или имеет право на получение такого дохода, если он может влиять на величину такого дохода благодаря своему влиянию на объект инвестирования и если существует взаимосвязь между его влиянием на объект инвестирования и величиной получаемого дохода. Порядок консолидации остается таким же, как в МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 г.). Если применение МСФО (IFRS) 10 не ведет к изменению предыдущей консолидации или исключению из консолидации объекта инвестирования, то при первом применении стандарта не требуется вносить никаких корректировок в статьи бухгалтерского учета. Если применение МСФО (IFRS) 10 влечет за собой изменение консолидации или исключение из консолидации объекта инвестирования, то при переходе на новый стандарт предприятие должно либо полностью применять его ретроспективно начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если это неосуществимо, частично применять его ретроспективно начиная с самого раннего периода, в котором такое применение возможно, при этом наиболее ранним периодом может быть и текущий период. Допускается досрочное применение МСФО (IFRS) 10, при условии что предприятие также переходит досрочно на МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 г.).

- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации предприятиями, которым принадлежат доли участия в дочерних, совместных и ассоциированных предприятиях, а также неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доля участия обычно определяется как участие на договорной или внедоговорной основе, дающее одному предприятию возможность получать переменный доход от деятельности другого предприятия. Расширенные и вновь введенные требования к раскрытию информации призваны обеспечить получение информации, которая позволит пользователям оценить характер рисков, связанных с долями участия одного предприятия в других предприятиях, и влияние таких долей участия на его финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств. Предприятия могут досрочно раскрывать в финансовой отчетности ту или иную информацию в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного перехода на требования других новых и пересмотренных стандартов. Вместе с тем в случае досрочного перехода на МСФО (IFRS) 12 в полном объеме предприятие должно также досрочно применять требования МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 г.).
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Новый стандарт призван обеспечить единый источник регламентирования правил оценки справедливой стоимости, которые в настоящее время содержатся в разных МСФО. В нем приводится доработанное определение справедливой стоимости, устанавливаются принципы оценки справедливой стоимости и перечислены требования к раскрытию информации для целей оценки справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет исключений из правил оценки справедливой стоимости, вызванных практическими соображениями, которые в настоящее время предусматриваются отдельными стандартами. Стандарт применяется перспективно, при этом допускается его досрочное применение. Предприятия не обязаны раскрывать сравнительную информацию за периоды до даты первого применения стандарта.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности: представление показателей прочего совокупного дохода». Данная поправка требует, чтобы предприятие представляло как отдельные разделы статьи, входящие в состав прочего совокупного дохода, которые могут быть перенесены в состав прибылей и убытков в будущих периодах, и статьи, которые переноситься не будут. Кроме того, данная поправка изменяет название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. При этом

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

разрешается использование других названий. Данная поправка предусматривает ретроспективный порядок применения с 1 июля 2012 г., при этом допускается досрочное применение.

- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматривались применительно к каждому затрагиваемому стандарту в отдельности. Все поправки, приводящие к изменению порядка представления, признания или оценки статей финансовой отчетности, вступают в силу не ранее 1 января 2012 г. Руководство считает, что указанные усовершенствования не окажут значительного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

5. Выручка

Наименование	2011 г.	2010 г.
Выручка от реализации товаров, готовой продукции и услуг	664 833	446 231
Итого	664 833	446 231

Структура выручки Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. выглядит следующим образом: выручка от прямых продаж составила 63% от общего объема и 74% соответственно, а выручка от продаж через партнеров – 37% и 26% соответственно. Общий рост выручки в 2011 г. по сравнению с 2010 г. составил 49%.

Географическим сегментом выручки Группы является вся территория Российской Федерации, Объем реализации за пределами Российской Федерации в 2010 году составил менее 5%.

6. Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг

Наименование	2011 г.	2010 г. (пересчитано)
Готовая продукция	168 189	148 150
Товары	47 323	56 292
Покупные полуфабрикаты и комплектующие	502	12
Сырье и материалы	490	851
Итого запасы	216 505	205 305
Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию	79 194	32 374
Затраты на персонал	59 446	15 330
Прочее	186	138
Итого	355 330	253 147

7. Прочие доходы

Наименование	2011 г.	2010 г. (пересчитано)
Доход от курсовых разниц по операциям в иностранной валюте	386	46
Резерв под кредиторскую задолженность без движения более 3 лет	1 147	-
Списанная кредиторская задолженность	1 689	-
Нераспределенный доход прошлых лет	149	-
Прочие доходы	1 281	760
Итого	4 652	806

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

8. Коммерческие расходы

Наименование	2011 г.	2010 г. (пересчитано)
Заработная плата и социальные отчисления	48 962	31 742
Реклама	15 416	12 426
Общехозяйственные расходы	10 649	5 638
Командировочные расходы	6 540	4 700
Транспортные расходы	5 586	2 006
Услуги связи	4 517	1 674
Резервы на безнадежные долги	3 942	(1 703)
Аренда помещения	3 164	1 581
Консультационные расходы	1 459	3 539
Патенты, сертификаты	336	231
Представительские расходы	2	14
Прочее	4 921	76
Итого	105 494	61 924

9. Административные расходы

Наименование	2011 г.	2010 г. (пересчитано)
Заработная плата и социальные отчисления	60 876	25 780
Аренда	17 116	6 374
Общехозяйственные расходы	14 198	4 798
Услуги связи, почтовые расходы, интернет	9 089	5 367
Профессиональные услуги	6 212	15 458
Резерв на отпуск	3 659	481
Командировочные расходы	2 853	241
Амортизация	1 831	1 283
Общепроизводственные расходы	1 709	7 052
Канцелярские товары	1 104	1 712
Транспортные расходы	115	110
Обучение	115	141
Прочие	283	819
Итого	119 160	69 616

Средняя заработная плата по Группе в 2011 г. и 2010 г. составила 47 и 35 тыс. рублей в месяц, соответственно. Среднесписочная численность сотрудников в 2011 г. составила 150 человек, в 2010 г. - 105 человек.

Расходы на персонал, помимо оплаты труда составили:

- Подбор персонала: в 2011 г. 302 тыс. руб. (217 тыс. руб. в 2010 г.).
- Обучение персонала: в 2011 г. 115 тыс. руб. (141 тыс. руб. в 2010 г.).
- Корпоративные спортивные мероприятия: в 2010 г. 599 тыс. руб. (573 тыс. руб. в 2010 г.).

Группа в своей политике рассматривает расходы на развитие персонала как приоритетные с точки зрения создания и поддержания основного актива высокотехнологичной компании

10. Финансовые доходы

Наименование	2011 г.	2010 г.
Процентный доход	4 943	7 759
Итого	4 943	7 759

Финансовые доходы представляют вознаграждения, полученные от депозитных вложений в финансовые учреждения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

11. Финансовые расходы

Наименование	2011 г.	2010 г. (пересчитано)
Проценты к уплате	4 867	-
Эффект от дисконтирования кредиторской задолженности	1 286	1 120
Итого	6 153	1 120

12. Прочие расходы

Наименование	2011 г.	2010 г.
Списание НДС по поставленным на баланс нематериальным активам с разработок прошлого периода	1 614	1 255
Штрафы, пени, неустойки	721	-
Банковские услуги	427	47
Налог на имущество	175	-
Услуги связи	12	-
Государственная пошлина	-	216
Ошибки прошлых лет	57	-
Прочие расходы	4 087	-
Итого	7 093	1 518

13. Расходы по налогу на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

Наименование	2011 г.	2010 г. (пересчитано)
Текущий налог на прибыль		
Налог на прибыль текущего периода	(19 398)	(10 809)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	5 839	485
Расход по налогу на прибыль	(13 559)	(10 324)

Применимая налоговая ставка для Общества в 2011 составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль для юридических лиц Российской Федерации. Выверка относительно эффективной ставки налога:

Наименование	2011 г.	%	2010 г. (пересчитано)	%
Прибыль до налогообложения				
Прибыль/(убыток) до налогообложения	81 198	100	67 472	100,0
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	16 239	20	13 494	20,0
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или невывчитаемых для налоговых целей	(2 680)	(3,3)	(3 170)	(4,7)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	13 559	16,7	10 324	15,3

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

14. Прибыль на акцию

По результатам деятельности за 2011 г. и 2010 г. Группа получила чистую прибыль в размере 67 639 тыс. руб. и 57 149 тыс. руб. соответственно.

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, приходящейся на обыкновенные акции на средневзвешенное число обыкновенных акций в течение года.

В 2010 г. производилось дробление акций (см. Примечание 26), при эмиссии, предполагающей дробление акций, акции выпускаются для существующих акционеров, при этом дополнительная оплата не предусматривается. Число выпущенных в обращение акций увеличивается, не приводя к увеличению ресурсов. Число акций, находящихся в обращении до данного события, определяется корректировкой пропорционально изменению числа находящихся в обращении акций, как если бы данное событие произошло в начале самого раннего представляемого. Средневзвешенное число акций на 1 января 2010 г. было увеличено с применением коэффициента 100 000 (см. Примечание 26).

	2011 г.	2010 г.
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам	67 639	57 148
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (штук)	19 520 000	17 520 000
Базовая прибыль на акцию (руб. на одну акцию)	3,47	3,26

15. Основные средства

Наименование	Оборудование	Офисное оборудование	Мебель и принадлежности	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость					
Ранее отраженный остаток на 1 января 2010 г.	145	5 454	530	-	6 129
Корректировка ошибок прошлых лет	(18)	(259)	(72)	-	(349)
Первоначальная стоимость на 1 января 2010 г. (пересчитано)	127	5 195	458	-	5 780
Приобретение	-	2 675	179	1 341	4 195
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	127	7 870	637	1 341	9 975
Остаток на 1 января 2011 г.	127	7 870	637	1 341	9 975
Приобретение	-	3 682	-	234	3 916
Выбытие	-	(1 427)	-	-	(1 427)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	127	10 125	637	1 575	12 464
Амортизация					
Ранее отраженный остаток на 1 января 2010 г.	(25)	(1 966)	(46)	-	(2 037)
Начислено за год	(29)	(1 346)	(87)	-	(1 462)
Накопленный износ на 31 декабря 2010 г.	(54)	(3 312)	(133)	-	(3 499)
Корректировка ошибок прошлых лет (амортизация 2010 г.)	4	78	7	-	89
Накопленный износ на 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	(50)	(3 234)	(126)	-	(3 410)
Накопленный износ на 1 января 2011 г.	(50)	(3 234)	(126)	-	(3 410)
Начислено за год	(25)	(1 829)	(108)	-	(1 962)
Выбытие	-	713	-	-	713
Накопленный износ на 31 декабря 2011 г.	(75)	(4 350)	(234)	-	(4 659)
Ранее отраженная остаточная стоимость на 1 января 2010 г.	120	3 488	484	-	4 092
Остаточная стоимость на 1 января 2010 г. (пересчитано)	102	3 229	412	-	3 743
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 г.	77	4 636	511	1 341	6 565
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.	52	5 775	403	1 575	7 805

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

16. Нематериальные активы (НМА)

Наименование	Модели, чертежи и прототипы	Комп. ПО	Прочие	НМА при приобретении дочерней компаний	Всего
Первоначальная стоимость					
Ранее отраженный остаток на 1 января 2010 г.	-	1 498	-	30 000	31 498
Корректировка ошибок прошлых лет	-	-	-	(30 000)	(30 000)
Первоначальная стоимость на 01 января 2010 г. (пересчитано)	-	1 498	-	-	1 498
Поступление	4 068	6 249	-	-	10 317
Остаток на 31 декабря 2010 г.	4 068	7 747	-	-	11 815
Остаток на 1 января 2011 г.	4 068	7 747	-	-	11 815
Поступление	369	25 841	150	-	26 360
Остаток на 31 декабря 2011 г.	4 437	33 588	150	-	38 175
Амортизация					
Ранее отраженный остаток на 1 января 2010 г.	-	150	-	-	150
Начислено за год	171	452	-	-	623
Накопленный износ на 31 декабря 2010 г.	171	602	-	-	773
Накопленный износ на 1 января 2011 г.	171	602	-	-	773
Начислено за год	240	3 627	15	-	3 882
Накопленный износ на 31 декабря 2011 г.	411	4 229	15	-	4 655
Остаточная стоимость					
Ранее отраженная остаточная стоимость на 1 января 2010 г.	-	1 348	-	30 000	31 348
Остаточная стоимость на 1 января 2010 (пересчитано)	-	1 348	-	-	1 348
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 г.	3 897	7 145	-	-	11 042
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.	4 026	29 359	135	-	33 520

В составе нематериальных активов Группы переведены из стадии разработок объекты:

- ПО АТ-Администратор
- Датчик температуры АТ-Термо
- Программный комплекс для АТ-10

17. Разработки нематериальных активов

Наименование	31 декабря 2011	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Разработка	27 876	35 519	28 909
Итого	27 876	35 519	28 909

В составе актива «Разработки нематериальных активов» классифицированы активы на стадии разработок в рамках внутренних проектов, так как Группа продемонстрировала, что эти активы будут создавать вероятные экономические выгоды. Данное суждение применено из-за большей продвинутой стадии разработок проекта по сравнению со стадией исследований. Среди текущих разработок Группы – линейка бортового оборудования, базирующейся на инновационной технологической платформе АТ-10, которая полностью построена на основе цифровых беспроводных технологий, за счет чего существенно расширяются базовые возможности системы «АвтоТрекер» и область ее применения.

Новая платформа АТ-10 потребовала длительной подготовки к серийному производству. Помимо разработки оборудования, потребовалась оптимизация встроенного ПО, проведение длительного лабораторного тестирования, стендовых и натурных испытаний на разных типах транспортных средств в разных климатических зонах и условиях эксплуатации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

Начало производства и внедрения оборудования на платформе АТ-10 намечено на 2012 год.

Для демонстрации того, как нематериальный актив будет создавать вероятные будущие экономические выгоды, Группа оценила экономические выгоды, которые будут получены от актива, применяя принципы, установленные Международным стандартом МСФО 36 «Обесценение активов». Доступность ресурсов для завершения, использования и получения выгоды от нематериального актива продемонстрирована бизнес-планом, показывающим необходимые технические, финансовые и другие ресурсы и способность организации обеспечить наличие эти ресурсов.

18. Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства отражают влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в целях финансовой отчетности по МСФО, и их суммами, признанными в налоговых целях по местным стандартам. Отложенные налоговые активы и обязательства исчисляются по всем временным разницам с использованием действующей налоговой ставки в 2011 году 20%

Налоговый эффект от налогооблагаемых временных разниц рассчитан в размере 9 214 тыс. руб. по ставке 20%, т.е. отложенные налоговые обязательства, соответственно на 31 декабря 2010 г. в размере 9 544 тыс. руб. по ставке 20%, т.е. отложенные налоговые обязательства..

Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц рассчитан в размере 15 638 тыс. руб. по ставке 20%, т.е. отложенные налоговые активы, соответственно на 31 декабря 2010 г. в размере 8 272 тыс. руб. по ставке 20%, т.е. отложенные налоговые активы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль на 31 декабря 2011 г., 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. относится к следующим статьям:

Наименование	Активы			Обязательства			Чистая позиция		
	2011	2010 (пересчитано)	2009 (пересчитано)	2011	2010	2009	2011	2010	2009
Отложенное налоговое обязательство									
Основные средства и НМА	-	-	-	3 426	2 372	219	3 426	2 372	219
Разработки НМА	-	-	-	5 788	7 104	5 782	5 788	7 104	5 782
Проценты к получению	-	-	-	-	68	-	-	68	-
Отложенные налоговые активы									
Дебиторская задолженность	(3 884)	(4 877)	(603)	-	-	-	(3 884)	(4 877)	(603)
Резерв по сомнительным долгам	(3 724)	(2 935)	(3 276)	-	-	-	(3 724)	(2 935)	(3 276)
Резерв по неиспользованным отпускам	(999)	(460)	(364)	-	-	-	(999)	(460)	(364)
Кредиторская задолженность	(5 103)	-	-	-	-	-	(5 103)	-	-
Прочие краткосрочные активы	(71)	-	-	-	-	-	(71)	-	-
Налоговые активы / (обязательства)	(13 781)	(8 272)	(4 243)	9 214	9 544	6 001	(4 567)	1 272	1 758
Зачет налога	9 214	6 951	3 136	(9 214)	(6 951)	(3 136)	-	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	4 567	1 321	1 107	0	2 593	2 865	-	-	-

Изменение величины отсроченных налоговых активов и обязательств в течение 2011 года:

Наименование	Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	Отражено в составе расходов	Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года
Основные средства и НМА	2 372	1 054	3 426
Разработки НМА	7 104	(1 316)	5 788
Проценты к получению	68	(68)	-
Дебиторская задолженность	(4 877)	993	(3 884)
Резерв по сомнительным долгам	(2 935)	(789)	(3 724)
Резерв по неиспользованным отпускам	(460)	(539)	(999)
Кредиторская задолженность	-	(5 103)	(5 103)
Прочие краткосрочные активы	-	(71)	(71)
Итого	1 272	(5 839)	(4 567)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

Наименование	Остаток по состоянию на	Отражено в составе расходов	Остаток по состоянию на
	1 января 2010 года		31 декабря 2010 года
Основные средства и НМА	219	2 153	2 372
Разработки НМА	5 781	1 322	7 104
Проценты к получению	-	68	68
Дебиторская задолженность	(603)	(4 273)	(4 876)
Резерв по сомнительным долгам	(3 276)	340	(2 936)
Резерв по неиспользованным отпускам	(364)	(96)	(460)
Итого	1 758	(486)	1 272

19. Приобретение дочерней компании (Гудвилл)

20 октября 2008 года ЗАО «Русские навигационные технологии» приобрело ООО «Новые Технологии».

Признанный гудвилл отражает значительные стратегические выгоды от приобретения и стоимость тех активов, оценку которых проводить в соответствии с МСФО 3 (Объединение бизнеса) не требуется. Стратегические выгоды заключаются в расширении возможности продвижения интеллектуальных навигационных систем, как платформы, деловых взаимоотношений с клиентами. Это в совокупности с существующими активами группы, включая торговую марку и составление программ, создает гудвилл при приобретении.

На 31 декабря 2011 г. Группа провела тестирование гудвила на обесценение в соответствии с МСФО 36 «Обесценение нематериальных активов».

По состоянию на 31 декабря 2010 г., 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. гудвилл составил 47 110 тыс. руб.

20. Запасы

Наименование	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Сырье и материалы	87 290	61 582	42 616
Покупные полуфабрикаты и комплектующие	13 085	18 575	-
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	1 171	511	1 470
Товары	84 246	85 277	59 464
Готовая продукция	103 985	46 939	5 214
Итого	289 777	212 884	108 764

Руководство считает, что балансовая стоимость запасов не превышает чистую стоимость реализации, поэтому резервы на обесценение запасов не начислялись. Находящиеся в запасе материалы, комплектующие и готовые изделия ликвидны, и не подвергаются физическому и моральному износу.

Поддержание высокого уровня запаса обусловлено следующими требованиями бизнеса:

- Возможность ведения крупных распределенных проектов, с большим количеством регионов и точек внедрения, на условиях сдачи под ключ по завершению всех монтажей оборудования
- Поддержание готовности к форсированному запуску любого проекта в условиях быстрого роста рынка
- Оперативное реагирование на заявки дилеров и партнеров
- Предоставление оборудования потенциальным клиентам для тестовой эксплуатации
- Создание парка оборудования для предоставления клиентам в рамках абонентской модели
- Хеджирование валютных рисков по закупке компонентов

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

- Поддержание подменного запаса оборудования для сервисного обслуживания у региональных представительств и в сервисном центре

21. Краткосрочная дебиторская задолженность

Наименование	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Торговая дебиторская задолженность	252 381	114 224	53 928
Резерв по сомнительной задолженности	(13 553)	(9 329)	(12 689)
Итого	238 828	104 895	41 239

За год, закончившийся 31 декабря 2011г., 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. изменение в резерве по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

Наименование	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	9 329	12 689	11 088
Начислено за год	4 224	(3 360)	1 601
Итого	13 553	9 329	12 689

Ниже указана информация по наиболее крупным торговым дебиторам:

Наименование	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
БалтАвтоПоиск Аркан	86 568	15 320	-
ООО «Стандарт»	17 623	9 173	10 063
ООО «МРСК Сибири»	15 136	-	-
Северо-Западные Навигационные Технологии	9 910	6 489	-
Системы мониторинга транспорта	8 610	734	-
ЦИТ	2 500	-	-
Альянс-ОМС	466	4 118	2 469

Поддержание высокого уровня продаж в кредит обусловлено следующими требованиями бизнеса:

- Создание комфортных кредитных условий крупным клиентам, муниципальным предприятиям, новым клиентам
- Возможность участвовать в тендерах, по условиям которых не предусмотрена предоплата, а чаще предусмотрена отсрочка платежа
- Насыщение дилеров и партнеров оборотным запасом для оперативного реагирования за заказы региональных клиентов
- Развитие в регионах абонентских центров на базе крупных дилеров

В целях снижения дебиторской задолженности компания проводит следующие мероприятия:

- Оформление актов сверки расчетов и подписание графика погашения дебиторской задолженности;
- Оформление актов взаимозачетов по встречным поставкам комплектующих и материалов, работ и услуг;
- Жесткий контроль за уровнем дебиторской задолженности дилеров и партнеров;
- Ведется претензионная работа по досудебному урегулированию.

При определении возмещаемости краткосрочной дебиторской задолженности Группа определяет любые изменения в кредитном качестве краткосрочной дебиторской задолженности, произошедшие с даты возникновения задолженности до отчетной даты.

По состоянию на 31 декабря 2011 г., 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. краткосрочная дебиторская задолженность была выражена в рублях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

22. Краткосрочные инвестиции

Наименование	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Депозитный вклад	-	200 000	40 000
Прочие краткосрочные инвестиции	3 668	2 174	54
Итого	3 668	202 174	40 054

На 31 января 2011 г. у Группы не имелось депозитных вкладов, на 31 января 2010 г. имеющиеся депозитные вклады были размещены в ОАО ВТБ Банке по дифференцированной ставке от 2,95 до 7,25%.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. краткосрочные инвестиции были выражены в рублях, за исключением краткосрочного займа в сумме 63 тысячи долларов США, предоставленного в долларах США

23. Текущие налоговые активы

Наименование	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Налог на имущество	4	4	7
Налог на доходы физических лиц	-	524	273
Налог на добавленную стоимость	3 334	25	1 064
Налог на транспортные средства	138	138	138
Налог на прибыль	-	-	1 232
Социальный налог	-	-	1 484
Итого	3 476	691	4 198

По состоянию на 31 декабря 2011 г., 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. текущие налоговые активы были выражены в рублях.

24. Прочие краткосрочные активы

По состоянию на 31 декабря 2011 г., 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. прочие краткосрочные активы представлены следующим образом:

Наименование	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Авансы, выданные за товары и услуги	82 442	47 832	16 746
Расходы будущих периодов	1 027	721	1 715
НДС по авансам и предоплатам	5 600	6 488	2 118
Социальное страхование	1 473	1 549	41
Проценты к получению	4 692	1 981	-
Обеспечительный платеж за аренду помещения	1 605	1 386	-
Расчеты с персоналом и подотчетными лицами	1 340	2 150	436
Прочая дебиторская задолженность	34 042	5 738	492
Резерв по сомнительным авансам выданным и прочей дебиторской задолженности	(5 065)	(5 347)	(3 690)
Итого	127 156	62 498	17 858

Проценты к получению представляют вознаграждения, начисленные к получению от депозитных вложений в финансовые учреждения. Подробнее информация представлена в Примечании 28 и 13.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

За год, завершившиеся 31 декабря 2011 г., 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. изменение в резерве по сомнительным авансам выданным и прочей дебиторской задолженности представлено следующим образом:

Наименование	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Резерв по сомнительным авансам выданным и прочей дебиторской задолженности на начало года	5 347	3 690	1 308
Начислено за год	(282)	1 657	2 832
Итого	5 065	5 347	3 690

По состоянию на 31 декабря 2011 г., 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. краткосрочные активы были выражены в рублях.

25. Денежные средства и их эквиваленты

Наименование	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Сумма денежных средств на расчетном счете	66 836	28 186	21 741
Сумма денежных средств на валютном счете	38	3	3
Сумма денежных средств в кассе группы	-	3	3
Итого	66 874	28 192	21 747

По состоянию на 31 декабря 2011 г., 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. денежные средства и их эквиваленты были выражены в рублях.

Группа имеет счета в следующих банковских учреждениях на территории Российской Федерации:

1. Банк ВТБ (ОАО)
2. ЗАО "Юникредит банк"
3. ОАО Инвестбанк "ОТКРЫТИЕ"
4. АКБ "Фьючер" (ОАО)
5. Западно-Сибирский банк Сбербанка РФ
6. ОАО «Уралсиб»

Группа не практикует наличные расчеты с покупателями, поставщиками, сотрудниками, подотчетными лицами и другими контрагентами.

26. Собственный капитал

Наименование	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Уставный капитал	1 952	1 952	16
Дополнительно оплаченный капитал	455 308	455 308	169 994
Нераспределенная прибыль	181 255	113 616	56 468
Итого	638 515	570 876	226 478

Уставный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г. состоял из простых акций в количестве 19 520 000 штук, общей стоимостью 1 952 тыс. руб.

Изменения в Уставном капитале в течение 2010 г.

Протоколом внеочередного общего собрания акционеров ЗАО «Русские Навигационные Технологии» №05-04/2010-ОСА от 05 апреля 2010 г. утверждено решение акционеров увеличить уставный капитал Группы до 1 600 тыс. руб. путем увеличения номинальной стоимости акций на следующих условиях:

- категории (типы) акций, номинальная стоимость которых увеличивается – обыкновенные именные акции;
- номинальная стоимость одной акции после увеличения – 10 тыс. руб.;
- способ размещения акций – конвертация акций в акции той же категории (типа) с большей номинальной стоимости;
- имущество (собственные средства), за счет которого осуществляется увеличение уставного капитала – добавочный капитал Группы в размере 1 584 тыс. руб..

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

Протоколом внеочередного общего собрания акционеров ЗАО «Русские Навигационные Технологии» №14-05/2010-ОСА от 14 мая 2010 года утверждено решение акционеров раздробить обыкновенные именные бездокументарные акции на следующих условиях:

- категории (типы) акций, в отношении которых производится конвертация при дроблении – обыкновенные именные акции;
- одна обыкновенная именная бездокументарная акция номиналом 10 тыс. руб. конвертируется в 100 000 (сто тысяч) обыкновенных именных бездокументарных акций номиналом 0,1 (ноль целых одна десятая) рубля каждая (коэффициент дробления – 100 000);
- категория (тип) и общее количество находящихся в обращении (не являющихся погашенными) акций, в отношении которых осуществляется дробление – 160 (сто шестьдесят) обыкновенных именных акций;
- способ размещения акций – конвертация при дроблении акций.

Протоколом внеочередного общего собрания акционеров ЗАО «Русские Навигационные Технологии» № 30-06/2010-ОСА от 02 июля 2010 года утверждено решение акционеров увеличить уставный капитал Общества путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 3 520 000 штук номинальной стоимостью 0,1 рубля каждая на общую сумму по номинальной стоимости 352 тыс. руб.

Размещение дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций Общества осуществить на следующих условиях:

- способ размещения – закрытая подписка;
- участник закрытой подписки - ФИАЗИОР ХОЛДИНГ ЛТД, свидетельство о регистрации №264324, зарегистрированный офис находится по адресу: Арх.Макариу III, 155, ПРОТЕАС ХАУС, 5 (пятый) этаж, а/я 3026, Лимассол, Кипр;
 - порядок определения цены размещения 1 (одной) дополнительной обыкновенной именной бездокументарной акции Общества, в том числе лицам, имеющим преимущественное право приобретения размещаемых акций: цена размещения обыкновенных именных бездокументарных акций Общества определяется Советом директоров Общества до даты начала их размещения. При этом цена размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций Общества не может быть ниже цены отчуждения акций Общества его акционером, «ФИАЗИОР ХОЛДИНГ ЛТД», на торгах ЗАО "ФБ ММВБ" 07 июля 2010 г.
- форма оплаты дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций Общества - денежные средства.

Дополнительно оплаченный капитал образовался в результате публичного размещения акций ОАО «Русские Навигационные Технологии» в количестве 3 520 000 акций по стоимости 300 010 тыс. руб. за одну акцию при номинальной стоимости 0,1 руб. Превышение стоимости составило 299 658 тыс. руб.

Сумма затрат по сделке, отнесенных на уменьшение добавочного капитала, составила 12 760 тыс. руб.

В соответствии с данными профессиональной организации, занимающейся ведением реестра акционеров Компании (в 2011 году реестродержатель Группы – ЗАО «ВТБ Регистратор») на указанные ниже даты акционерами общества являлись:

Наименование акционера	31 декабря 2011		31 декабря 2010		31 декабря 2009	
	Количество акций, шт.	%	Количество акций, шт.	%	Количество акций, шт.	%
Физические Лица	181 860	0,9	5 200 000	26,6	100	62,5
Юридические лица	4 800 000	24,6	4 800 000	24,6	-	-
ЗАО «ВТБ Управление активами» Д.У. Закрытого паевого инвестиционного фонда особо рискованных (венчурных) инвестиций						
«ВТБ – Фонд венчурный»	6 000 000	30,7	6 000 000	30,7	60	37,5
Глоромо Холдингз ЛТД	5 200 000	26,6	-	-	-	-
Акции в свободном обращении	3 338 140	17,1	3 520 000	18,0	-	-
Итого	19 520 000	100	19 520 000	100	160	100

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

27. Долгосрочные обязательства

Наименование	31 декабря 2011	31 декабря 2010 (пересчитано)	31 декабря 2009 (пересчитано)
Долгосрочная кредиторская задолженность	9 863	8 577	7 457
Итого	9 863	8 577	7 457

По состоянию на 31 декабря 2011, 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 гг. долгосрочные обязательства были выражены в рублях

28. Краткосрочные обязательства

Наименование	31 декабря 2011	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Краткосрочные займы	928	2 120	3 073
Итого	928	2 120	3 073

Дочерняя компания ООО «Новые технологии» имеет краткосрочные займы, которые получены от физических лиц на беспроцентной основе.

По состоянию на 31 декабря 2011 г., 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. краткосрочные финансовые обязательства были выражены в рублях.

29. Обязательства по налогам

Наименование	31 декабря 2011	31 декабря 2010 (пересчитано)	31 декабря 2009 (пересчитано)
Налог на добавленную стоимость	31 094	4 759	4 054
Налог на доходы с физических лиц	718	773	5 700
Налог на прибыль	17 724	11 822	9 637
Налог на имущество	17	6	-
Прочие налоги и сборы	647	-	-
Итого	50 200	17 360	19 391

30. Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам

Наименование	31 декабря 2011	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	2 599	80	147
Итого	2 599	80	147

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

31. Краткосрочная кредиторская задолженность

Наименование	31 декабря 2011	31 декабря 2010 (пересчитано)	31 декабря 2009 (пересчитано)
Задолженность поставщикам и подрядчикам	122 271	56 953	33 995
Итого задолженность поставщикам и подрядчикам	122 271	56 953	33 995
Задолженность по оплате труда	4 658	1 982	1 533
Резерв по неиспользованным отпускам	4 994	2 300	1 818
Итого обязательства по заработной плате	9 652	4 282	3 351
Авансы полученные	12 085	43 999	15 086
Задолженность перед подотчетными лицами	-	267	208
Прочая краткосрочная задолженность	4 543	5 784	216
Итого прочие краткосрочные обязательства	16 628	50 050	15 510

По состоянию на 31 декабря 2010, 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. краткосрочная кредиторская задолженность была выражена в рублях.

В составе авансов полученных на 31 декабря 2010 г. отражен грант Департамента по науке и инновациям Ямало-Ненецкого автономного округа. В 2010 году Группа получила грант с целью реализации инновационного проекта на сумму 5 254 тыс. руб. В течении 2011 г. все обязательства по договору гранта были выполнены.

Ниже указана информация по наиболее крупным торговым кредиторам:

Наименование	31 декабря 2011	31 декабря 2010	31 декабря 2009
КТЦ (Консультационно-технический центр по микроконтроллерам)	18 688	-	-
Стандарт	8 881	24	9
Макро-Петербург	7 400	6 928	4 485
МикроЭМ Компонент	5 302	1 183	1 562
АТОМА	4 028	1 391	-
МТ – Систем	3 563	10 494	-
Блиц	1 685	1 685	1 685
Радиотех-Трейд	1 507	-	-

32. Операции со связанными сторонами

08 июля 2010 г., заключен договор займа, в соответствии с которым ОАО «РНТ» предоставило ФИАЗИОР ХОЛДИНГ ЛТД краткосрочный заем на сумму 80 тыс. руб., по ставке 5% годовых. ФИАЗИОР ХОЛДИНГ ЛТД является акционером Группы. На 31 декабря 2011 г. ФИАЗИОР ХОЛДИНГ ЛТД должен ОАО «РНТ» 80 тыс. руб. - тела долга и начисленный процент за период пользования денежными средствами в размере 6 тыс. руб.

Операции с ключевым управленческим персоналом

На 31 января 2011 г. и 31 декабря 2010 г. группа имела задолженность перед Андрияновым Э.А. в размере 15 000 тыс. руб. за покупку ООО «Новые Технологии». Задолженность будет погашена не позднее 31

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

декабря 2014 г. В отчетности представлены суммы дисконтированных обязательств в размере 9 862 тыс. руб. на 31 декабря 2011 г. и 8 576 тыс. руб. на 31 декабря 2010 г.

На 31 января 2011 г. и 31 декабря 2010 г. группа имела задолженность перед Калягиным В.А. в размере 3 810 тыс. руб. – займ от учредителя. Задолженность будет погашена в 2012 г.

Сумма вознаграждения в соответствии с трудовыми договорами акционерам, членам Совета Директоров и Ревизионной Комиссии и ключевым руководителям Группы составила 17 306 тыс. руб. в 2010 г. (6 579 тыс. руб. в 2010 г.).

Вознаграждения, базирующиеся на акциях Группы, в 2011 г. и 2010 г. не начислялись и не выплачивались.

33. Условные и возможные обязательства и операционные риски

Судебные разбирательства

По мнению руководства Группы, в настоящее время не существует каких-либо незавершенных судебных процессов или прочих претензий, окончание которых могло бы иметь существенное неблагоприятное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности и финансовое положение предприятия, или которые не были начислены или раскрыты в консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа оценивает вероятность материальной ответственности, которая может возникнуть в результате определенных обстоятельств, и формирует в финансовой отчетности резерв только в случае наличия вероятности того, что события, которые могут привести к указанной ответственности, будут иметь место, и сумма такой ответственности может быть обоснованно оценена.

Налоговое законодательство

В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности руководство должно интерпретировать и применять существующие нормы законодательства к операциям с третьими сторонами и к собственной деятельности. Требования действующего в Российской Федерации налогового законодательства, главным образом, исходят из документальной формы операций и порядка их отражения в учете, предусмотренного правилами бухгалтерского учета. По мнению руководства, Группа во всех существенных аспектах соблюдает соответствующие требования налогового законодательства и другие нормативные требования, регулирующие деятельность Группы. Тем не менее, остается риск того, что соответствующие органы власти могут по-иному трактовать спорные правовые нормы или что появится арбитражная практика, противоречащая позиции Группы, что может оказать значительное влияние на финансовое положение Группы, если соответствующие органы смогут доказать правомерность своей позиции.

34. Финансовые риски

Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью по основной деятельности. Балансовая стоимость дебиторской задолженности представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь.

Степень подверженности Группы кредитному риску зависит, в основном, от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Демографические характеристики клиентской базы Группы, включая риск неплатежей, присущий отрасли, в которой осуществляют деятельность ее клиенты, оказывают меньшее влияние на уровень кредитного риска.

Руководство Группы придерживается практики, согласно которой в отношении каждого нового покупателя проводится анализ кредитоспособности, предусматривающий проверку данных, предоставляемых новыми покупателями. По результатам проверки новому клиенту предлагаются либо стандартные условия поставки и оплаты, либо, в случае несоответствия кредитоспособности клиента требованиям, предъявляемым Группой, сделки с ним осуществляются только на условиях предоплаты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Группы. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2010 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность	238 828	104 895	41 239
Прочая дебиторская задолженность	34 042	5 738	492
Денежные средства и их эквиваленты	66 874	28 192	21 747
Итого	339 744	138 825	63 478

Убытки от обесценения

Распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности по состоянию на отчетную дату было следующим:

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.		31 декабря 2010 г.	
	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения
Непросроченная	216 924	0	75 155	0	12 868	-609
Просроченная на 0-90 дней	44 371	0	23 969	0	22 007	0
Просроченная на 90-180 дней	10 003	0	5 281	0	0	0
Просроченная на 180-365 дней	4 611	-3 946	1 004	-2 248	6 261	-1 072
Просроченная на срок более 1 года	10 515	-9 607	14 552	-7 081	13 284	-11 008
Итого	286 423	-13 553	119 962	-9 329	54 420	-12 689

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей и без учета влияния взаимозачетов:

По состоянию на 31 декабря 2011 г.:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства:						
Займы и кредиты	928	928	928	0	0	0
Торговая и прочая кредиторская задолженность	122 271	122 271	122 271	0	0	0
Долгосрочная кредиторская задолженность	9 863	15 000	0	0	0	15 000
Итого	133 062	138 199	123 199	0	0	15 000

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(Суммы в таблицах выражены в тыс. руб.)

По состоянию на 31 декабря 2010 г.:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства:						
Займы и кредиты	2 120	2 120	2 120	0	0	0
Торговая и прочая кредиторская задолженность	56 953	56 953	56 953	0	0	0
Долгосрочная кредиторская задолженность	8 576	15 000	0	0	0	15 000
Итого	67 649	74 073	59 073	0	0	15 000

По состоянию на 31 декабря 2009 г.:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства:						
Займы и кредиты	3 073	3 073	3 073	0	0	0
Торговая и прочая кредиторская задолженность	33 995	33 995	33 995	0	0	0
Долгосрочная кредиторская задолженность	7 458	15 000	0	0	0	15 000
Итого	44 526	52 068	37 068	0	0	15 000

Валютный риск

Группа не имеет значительных активов и обязательств в иностранной валюте, и поэтому не подвержено валютному риску.

Риск изменения процентной ставки

Доход и операционные потоки денежных средств Группы в значительной степени не зависят от изменения рыночных процентных ставок.