



ОАО СУДОСТРОИТЕЛЬНАЯ ФИРМА АЛМАЗ

197110, Петровский пр., 26, Санкт-Петербург
тел. : + 7 812 235 51 48 факс: +7 812 235 70 69
market@almaz.spb.ru www.almaz.spb.ru

**Консолидированная финансовая
отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2011 года**

Содержание

Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	6
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	8

ОАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года

тыс. руб.	Пояс- нение	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	14	199 485	202 524	208 414
Гудвил	15	-	-	317 892
Прочие инвестиции	16	1 000	1 000	1 000
Прочие внеоборотные активы				6
Итого внеоборотных активов		200 485	203 524	527 312
Оборотные активы				
Запасы	18	830 242	391 810	495 579
Прочие инвестиции	16	261 704	303 161	367 406
Текущий налог на прибыль	13	596	17 211	29 470
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	870 917	874 337	556 726
Дебиторская задолженность по договорам на строительство	20	-	36 314	492 969
Предоплаты (авансы выданные)	37	1 256 707	1 611 732	1 538 996
Денежные средства и их эквиваленты	21	497 418	362 024	67 591
Итого оборотных активов		3 717 584	3 596 589	3 548 737
Всего активов		3 918 069	3 800 113	4 076 049
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал	22			
Уставный капитал		153	153	153
Нераспределенная прибыль		818 568	752 999	474 233
Итого собственного капитала		818 721	753 152	474 386
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	17	55 065	186 624	42 727
Итого долгосрочных обязательств		55 065	186 624	42 727
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	24	-	-	23 381
Торговая и прочая кредиторская задолженность, начисления	27	374 562	666 140	471 982
Кредиторская задолженность по договорам на строительство	20	2 297 386	2 157 084	2 706 426
Отложенный доход	25	522	7 623	322 625
Оценочные обязательства	26	200 444	27 566	34 522
Текущий налог на прибыль	13	171 369	1 924	-

Показатели консолидированного отчета следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года

тыс. руб.	Пояс- нение	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Итого краткосрочных обязательств		3 044 283	2 860 337	3 558 936
Итого обязательств		3 099 348	3 046 961	3 601 663
Всего собственного капитала и обязательств		3 918 069	3 800 113	4 076 049
Руководитель		Главный бухгалтер		
ГРАБОВЕЦ Л.Г. (подпись)		АЛЕКСЕЕВА Е. В. (подпись)		
27.04.2012				

Показатели консолидированного отчета следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ»
Консолидированный Отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2011

тыс. руб.	Пояс нение	2011 год	2010 год
Выручка	5	5 490 128	6 428 490
Себестоимость продаж	6	(4 556 366)	(4 958 868)
Валовая прибыль		933 762	1 469 622
Прочие доходы	7	2 849	7 988
Коммерческие расходы	8	(222 260)	(278 936)
Административные расходы	9	(338 028)	(396 564)
Прочие расходы	10	(273 994)	(334 725)
Результаты операционной деятельности		102 329	467 385
Финансовые доходы (расходы), нетто	12	50 424	(30 908)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		152 753	436 477
Расход по налогу на прибыль	13	(88 155)	(158 289)
Прибыль/(убыток) за отчетный год		64 598	278 188
Прочая совокупная прибыль			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	12	-	-
Налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	13	-	-
Прочая совокупная прибыль за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		-	-
Общая совокупная прибыль за отчетный год		64 598	278 188
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании			
Прибыль/(убыток) за отчетный год		64 598	278 188
Общая совокупная прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		64 598	278 188
Общая совокупная прибыль за отчетный год		64 598	278 188
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	23	25	109
Руководитель ГЛАБОВЕЦ Л.Г. (подпись) 27.04.2012 Главный бухгалтер АЛЕКСЕЕВА Е. В. (подпись)			

Показатели консолидированного отчета следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ»

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

	Капитал, принадлежащий акционерам Компании			
тыс. руб.	Пояснения	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2010 года		153	474 233	474 386
Общая совокупная прибыль за отчетный год				
Прибыль за отчетный год		-	278 188	278 188
Прочая совокупная прибыль		-	-	-
Общая совокупная прибыль за отчетный год		-	278 188	278 188
Операции с участниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала		-	-	-
Дивиденды участникам			(938)	(938)
Списание невостребованных дивидендов			1 516	1 516
Остаток на 31 декабря 2010 года		153	752 999	753 152

	Капитал, принадлежащий акционерам Компании			
тыс. руб.	Пояснения	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2010 года		153	752 999	753 152
Общая совокупная прибыль за отчетный год				
Прибыль за отчетный год		-	64 598	64 598
Прочая совокупная прибыль		-	-	-
Общая совокупная прибыль за отчетный год			64 598	64 598
Операции с участниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала		-	-	-
Дивиденды участникам		-	-	-
Списание невостребованных дивидендов		-	971	971
Остаток на 31 декабря 2011 года		153	818 568	818 721

Руководитель

ГРАБОВЕЦ Л.Г. (подпись)

27.04.2012

Главный бухгалтер

АЛЕКСЕЕВА Е. В. (подпись)

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2011 года

ОАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2011 года

тыс. руб.	Пояснение	2011	2010
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Средства, полученные от клиентов	19	5 763 283	5 215 290
Платежи поставщикам и работникам	27	(5 667 663)	(5 050 144)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		95 620	165 146
Налог на прибыль уплаченный	13	(4 880)	(945)
Проценты уплаченные	12	(1 467)	(197)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		89 273	164 004
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от продажи основных средств	14	63	1 441
Поступления от продажи инвестиций	16	912 222	767 882
Проценты полученные	12	19 428	2 673
Приобретение объектов основных средств	14	(2 595)	(5 657)
Приобретение прочих инвестиций	16	(895 380)	(709 495)
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		33 738	56 844
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств	24	238 233	102 867
Возврат заемных средств	24	(238 233)	(21 738)
Дивиденды выплаченные	27	(777)	(234)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(777)	80 895
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		122 234	301 743
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	21	362 024	67 591
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	29	13 160	(7 310)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	21	497 418	362 024

Руководитель

ГРАБОВЕЦ Л. Г. (подпись)

27.04.2012

Главный бухгалтер

АЛЕКСЕЕВА Е. В. (подпись)

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(a) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(b) Организационная структура и деятельность

Группа состоит из ОАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» (далее – «Компания») и ее 100 % дочернего предприятия ОАО «Морской завод Алмаз» (далее совместно именуемые «Группа»).

Акционерное общество «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» является открытым акционерным обществом, учрежденным в соответствии с Указом Президента Российской Федерации «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества» от 1 июля 1992 года N 721 и действующим в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Общество является правопреемником прав и обязанностей государственного предприятия «Судостроительная фирма «Алмаз» в пределах, определенных в Плане приватизации от 21 июня 1993 года, в том числе в части сведений, составляющих государственную тайну

Компания зарегистрирована по адресу 197110, Россия, Санкт-Петербург, Петровский пр. д. 26.

Основной деятельностью Группы является судостроение и судоремонт. Деятельность Группы ведется в Санкт-Петербурге. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Компании на 31.12.2011 г.: 1 342 (на 31.12.2010 – 1613, на 01.01.2010 – 1613).

Общее количество номинальных держателей акций Компании: 4 (на 31.12.10- 4, на 01.01.2010 – 4).

Акционеры Компании, владеющие не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций (в том числе номинальные держатели):

1. Закрытое акционерное общество «Брокерская фирма «Ленстройматериалы»

Место нахождения

191186 Россия, г. Санкт-Петербург, Миллионная 8

ИНН: 7825004143

ОГРН: 1027809181069

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Количество обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя: **1 715 298**

Количество привилегированных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя: **193 324**

2. Связной Банк (Закрытое акционерное общество)

Сокращенное фирменное наименование: **Связной Банк (ЗАО)**

Место нахождения

123001 Россия, г. Москва, переулок Ермолаевский 27 стр. 1

ИНН: **7712044762**

ОГРН: **1027739019714**

Количество обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя: **593 323**

Количество привилегированных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя: **69 580**

(с) Государственная тайна

Деятельность Группы по военному судостроению регулируется Законом РФ о государственной тайне, подписанным Президентом РФ 21 июля 1993 года. Данный закон предусматривает, что информация о государственном оборонном заказе, раскрытие которой может нанести какой-либо ущерб безопасности страны, является государственной тайной. Доступ к информации, являющейся государственной тайной, может быть предоставлен специальными органами государственной власти только организациям и физическим лицам, имеющим специальные лицензии на допуск к секретной информации.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

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

(а) Первое применение МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представляет собой первый полный пакет консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)».

Группа не воспользовалась какими-либо добровольными исключениями из ретроспективного применения МСФО, предусмотренными при первом применении МСФО.

(b) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением земельных участков, которые были переоценены на 1 января 2010 года независимым оценщиком для определения условной первоначальной стоимости в рамках первого применения МСФО.

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой,

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснение 14 – срок полезного использования основных средств
- Пояснение 17 –отложенные налоговые активы;
- Пояснение 18 –резервы на устаревание запасов;
- Пояснение 28 –оценочные резервы в отношении торговой дебиторской задолженности;

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснение 25 – признание выручки (например, применение метода оценки степени завершенности выполнения договора);
- Пояснение 15 – обесценение гудвилла;
- Пояснение 32 – условные активы и обязательства.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

(a) Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и контролируемых им организаций (дочерних предприятий), включая компании специального назначения. Предприятие считается контролируемым Группой, если Группа имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия в целях получения выгод от его деятельности.

Результаты дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупной прибыли с момента возникновения контроля или до момента потери контроля. При необходимости в финансовую отчетность дочерних

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

предприятий вносятся корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми другими предприятиями Группы. При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Доля неконтролирующих собственников в чистых активах консолидируемых дочерних обществ представляется отдельно от собственного капитала Группы в данных обществах. Доля неконтролирующих собственников определяется как пропорциональная доля чистых активов приобретаемой компании, принадлежащая неконтролирующим собственникам. Общая совокупная прибыль начисляется на долю неконтролирующих собственников даже в том случае, когда это приводит к возникновению отрицательной доли.

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий операции в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения операции. На каждую отчетную дату денежные статьи, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Неденежные статьи в иностранной валюте, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, учитываются по курсу, действовавшему на дату операции.

Курсовые разницы признаются в прибыли или убытке за период, в котором они возникают за исключением курсовых разниц, относящихся к финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, которые признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(c) Финансовые инструменты

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(i) **Непроизводные финансовые активы**

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в капитал, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств.

Группа первоначально признает займы выданные и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату возникновения. Все прочие финансовые активы (включая учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки) первоначально признаются на дату операции, в результате которой у Группы возникают договорные обязательства по данному инструменту.

Группа прекращает признавать финансовый актив только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа ни передает, ни сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив и также отражает обеспеченный заем по полученным поступлениям.

Финансовые активы классифицируются Группой по следующим категориям: финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки; займы выданные и дебиторская задолженность; удерживаемые до погашения и имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от целей, для которых финансовые активы были приобретены. Руководство производит классификацию финансовых активов Группы при первоначальном признании.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Финансовые активы классифицируются Группой как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если они удерживаются для продажи или признаются таковыми при первоначальном признании. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если Группа управляет подобными инвестициями и принимает решения о покупке и продаже, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы. При первоначальном признании расходы по совершению сделки признаются в составе прибылей и убытков по мере возникновения. Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в дальнейшем отражаются по справедливой стоимости, с признанием изменений в составе прибылей и убытков.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми выплатами, которая не котируется на активном рынке, классифицируется как дебиторская задолженность и займы выданные. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. При последующем учете займы выданные и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом убытков от обесценения. Процентный доход признается с помощью применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда сумма процентов является незначительной.

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения с изначальным сроком погашения, не превышающим трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

Если Группа имеет явно выраженное намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котируемые на активном рынке, до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до срока погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка представляет собой ставку, обеспечивающую точное дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива или более короткого срока, если это применимо.

Амортизация дисконта или премии при приобретении инвестиций, удерживаемых до погашения, признается в составе процентных доходов до момента их погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются в составе внеоборотных активов за исключением случаев, когда погашение ожидается в течение двенадцати месяцев после отчетной даты.

В категорию финансовых активов, удерживаемых до срока погашения, включены векселя, депозиты и облигации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе собственного капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по фактической стоимости.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые ценные бумаги и долговые ценные бумаги.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Все финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Финансовые обязательства, включая займы и кредиты, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов по совершению сделки. Финансовые обязательства впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

(iii) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала.

Привилегированные акции

Выпущенные привилегированные акции классифицируются как собственный капитал, если они не подлежат обязательному выкупу, или могут быть выкуплены только по выбору Компании, а дивиденды по ним выплачиваются по усмотрению Компании. Дивиденды по таким акциям признаются как распределения (выплаты акционерам) и отражаются в составе собственного капитала после их утверждения акционерами Компании.

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2010 года, т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) **Переоценка земельных участков**

Стоимость земельных участков по состоянию на 1 января 2010 года была переоценена независимым оценщиком для определения условной первоначальной стоимости в рамках первого применения МСФО. В соответствии с принятой учетной политикой группы, последующая переоценка земельных участков не предусмотрена. Земельные участки отражены в отчетности по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(iv) **Амортизация**

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- здания 5-30 лет
- машины и оборудование 2-30 лет
- вычислительная техника 2-3 года

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(e) **Нематериальные активы**

(i) **Гудвил**

Гудвил (отрицательный гудвилл), который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов. Вопросы оценки величины гудвилла при первоначальном признании рассматриваются в пояснении 15.

Сделки приобретения, осуществленные до 1 января 2010 года

Гудвил, относящийся к приобретениям, осуществленным до 1 января 2010 года, представляет собой разницу между долей участия Компании в чистых идентифицируемых Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

активах дочернего предприятия по состоянию на дату перехода и стоимостью инвестиции в это дочернее предприятие.

Последующая оценка

Гудвилл отражается в оценке по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвилла, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвилла, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- патенты и торговые знаки 10-20 лет
- программное обеспечение 3-10 лет

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(f) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

(g) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода ФИФО («первым поступил - первым выбыл») и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей предприятия. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(h) Обесценение**(i) *Непроизводные финансовые активы***

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов выданных и дебиторской задолженности, Группа рассматривает по каждому дебитору.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. В случае

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

(ii) **Нефинансовые активы**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП. При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины, равной операционному сегменту, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла те ЕГДП, на которые был распределен гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДП, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной ЕГДП. Стоимость корпоративного актива распределяется между ЕГДП на какой-либо разумной и последовательной основе и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той ЕГДП, на которую был распределен данный корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на соответствующую ЕГДП (или группу ЕГДП), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДП (группы ЕГДП).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы

(за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(i) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(j) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(i) Гарантийные обязательства

Резерв в отношении предоставленных гарантий признается в момент продажи соответствующих продуктов или услуг. Величина такого резерва рассчитывается исходя из исторических данных, накопленных за прошлые периоды, с применением взвешивания всех возможных исходов по коэффициентам вероятности наступления каждого из них.

(k) Выручка

Выручка оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость (НДС).

Деятельность Группы, главным образом, представляет собой судостроение по контрактам с фиксированной ценой. Выручка, получаемая по таким контрактам, признается по методу процента готовности, который определяется на основе соотношения общей суммы затрат на материалы, заработную плату, проектирование по договору и разработку, понесенных до отчетной даты, к соответствующим общим расчетным затратам по контракту. Руководство полагает, что данный метод является наилучшим возможным способом оценки хода работ по выполнению контрактов.

Резерв на покрытие расчетных убытков по незавершенным контрактам, если таковые имеются, формируется в том периоде, когда эти убытки были определены. Изменение условий выполнения работ, условий контрактов и расчетной величины рентабельности, включая штрафные санкции, начисленные согласно положениям контрактов, если таковые имеются, а также окончательные расчеты по контракту могут привести к пересмотру

величины затрат и доходов. Результаты изменений отражаются в том периоде, когда был произведен пересмотр.

Доходы от сдачи в аренду основных средств признаются равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

(l) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

(ii) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(m) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, прирост справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, а также прибыль от переоценки до справедливой стоимости любой доли участия в приобретенном предприятии, имевшейся до его приобретения. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котируемых ценных бумаг обычно имеет место на дату «без дивиденда».

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, убытки от переоценки справедливой стоимости финансовых инструментов, классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме дебиторской задолженности по торговым операциям).

Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(n) Налог на прибыль

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или 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 или налогового убытка за год, рассчитанных 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. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

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:

- временных 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 или налоговый убыток;
- 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.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемы временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. 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.

(о) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разведенной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

деления прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(р) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются директором по экономике и финансам с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

(q) 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 года 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 (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 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010 года. Ожидается, что остальные части стандарта будут публиковаться в течение 2012 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- 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

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

- Различные «Усовершенствования в МСФО» были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2012 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

4 Операционные сегменты

Деятельность Группы сосредоточена в одном операционном сегменте «судостроение». Доход от оказания подобных услуг составляет более 90 процентов от общей выручки (см. Примечание 5). Все активы, управленческие и административные ресурсы расположены на территории Российской Федерации. Внутренние управленческие отчеты по данному сегменту анализируются директором по экономике и финансам Группы как минимум ежеквартально.

(i) Географические регионы

Информация о величине выручки по географическим регионам:

тыс. руб.	Выручка	
	2011	2010
Российская Федерация	4 413 981	3 898 719
Республика Вьетнам	1 076 147	1 480 965
Республика Словения	-	1 048 806
	<u>5 490 128</u>	<u>6 428 490</u>

(ii) Основной покупатель

Основными заказчиками являются Федеральная служба безопасности РФ (корабли для пограничной службы – 42 % выручки), Министерство обороны РФ (36 % выручки) и инозаказчики (по договорам комиссии с ОАО «Рособоронэкспорт – 20 %). В совокупности эти заказчики обеспечивают более 98 процентов выручки. В связи с вышесказанным, Группа несет значительные риски изменения государственного регулирования размещения гособоронзаказа.

5 Выручка

тыс. руб.	2011	2010
Выручка от судостроения	5 423 380	6 274 426
Комиссионные вознаграждения	-	-
Прочая выручка	66 748	154 064
Итого выручки	5 490 128	6 428 490

В прочую выручку входит главным образом доход от предоставления в аренду недвижимости.

6 Себестоимость продаж (продукции, товаров, работ и услуг)

тыс. руб.	Пояснение	2011	2010
Материалы	18	3 035 547	2 962 022
Оплата труда персонала	11	610 306	459 704
Амортизация	14	6 864	7 902
Услуги сторонних организаций		903 649	1 529 240
Итого себестоимость		4 556 366	4 958 868

7 Прочие доходы

тыс. руб.	Пояснение	2011	2010
Нетто-величина прибыли от продажи основных средств	14	195	257
Нетто-величина прибыли от продажи запасов	18	1770	1107
Государственные субсидии		143	989
Списание кредиторской задолженности		741	5635
		2 849	7988

8 Коммерческие расходы (дистрибуция)

тыс. руб.		2011	2010
Комиссионное вознаграждение		18 612	90 632
Транспортные расходы		147 890	8 408
Прочие расходы		5 581	18 329
Рекламные расходы		50 177	161 567
		<u>222 260</u>	<u>278 936</u>

9 Административные расходы

тыс. руб.	Пояснение	2011	2010
Отчисления на социальное страхование с установленными взносами		48 412	40 124
Оплата труда персонала (включая взносы на социальное страхование)	11	189 792	263 825
Материалы	18	11 117	6 517
Социальные платежи		8 388	7 291
Услуги сторонних организаций		33 273	35 179
Ремонты		15 283	19 961
Прочие административные расходы		31 763	23 667
		<u>338 028</u>	<u>396 564</u>

10 Прочие расходы

тыс. руб.	Пояснение	2011	2010
Обесценение запасов и гудвилла	15, 18	228	307 026
Затраты на гарантию	26	19	7 986
Штрафы		16	3845
Прочие затраты		9	15 868
		<u>273</u>	<u>334 725</u>

11 Затраты на персонал

тыс. руб.	Пояснение	2011	2010
Оплата труда персонала		732 200	672 200
Обязательные взносы на социальное страхование		43 227	40 027
Обязательные взносы на государственное пенсионное страхование		115 191	80 528
Социальные платежи		8 388	7 291
ИТОГО		899 006	800 046

12 Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	2011	2010
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Процентный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	3474	6325
Процентный доход по займам и дебиторской задолженности	1708	144
Процентный доход по банковским депозитам	18790	3803
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют	33 253	
Финансовые доходы	57225	10272
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	1468	3283
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют	-	36006
Нетто-величина убытков от продажи валюты	886	1043
Убыток от обесценения торговой дебиторской задолженности	4447	848
Финансовые расходы	6801	41180
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период	50424	(30908)
Общая сумма процентных доходов по финансовым активам	23 972	10272
Общая сумма процентных расходов по финансовым обязательствам	(1 468)	(3283)

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

13 Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний

тыс. руб.	2011	2010
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(219 714)	(14 393)
Корректировки в отношении предшествующих лет	-	
	(219 714)	(14 393)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	131 559	(143 896)
Снижение налоговой ставки	-	-
Признание ранее непризнанных налоговых убытков	-	-
Изменение величины непризнанных вычитаемых временных разниц	-	-
	131 559	(143 896)
Расход по налогу на прибыль, исключая налог на прибыль от продажи прекращенного вида деятельности и доли в сумме налога на прибыль объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	-	-
	(88 155)	(158 289)
Расход по налогу на прибыль от продолжающихся видов деятельности	(88 155)	(158 289)
Налог на прибыль от прекращенного вида деятельности (за вычетом прибыли от продажи)	-	-
	(88 155)	(158 289)
Налог на прибыль от продажи прекращенного вида деятельности		
Доля в налоге на прибыль объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	-	-
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	(88 155)	(158 289)

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	2011		2010	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль/убыток за отчетный год	152 753	100	436 477	100
Общий расход по налогу на прибыль	(88 155)		(158 289)	
Прибыль/(убыток) за вычетом налога на прибыль	64 598		278 188	
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(30 551)	20	(87 295)	20
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более (низкой)/высокой ставке	-		-	
Снижение ставки налога	-		-	
Невычитаемые расходы	(57 604)	37	(72 968)	16,8
Необлагаемые доходы	-		1 974	0,5
Признание ранее непризнанных налоговых убытков	-		-	
Изменение величины непризнанных временных разниц	-		-	
Налоговые убытки отчетного года, по которым не был признан отложенный налоговый актив	-		-	
Недоначислено/(излишне начислено) в предшествующие годы	-		-	
	(88 155)		(158 289)	

14 Основные средства

тыс. руб.	Пояснение	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	Приспособления и оснастка	В стадии ввода	Итого
Историческая стоимость/Переоцененная величина						
Остаток на 1 января 2010 года		151 364	167 780	4 878	3 504	327 526
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса		-	-	--	-	-
Поступления		-	9 336	247	455	10 038
Выбытия		-	(4 718)	(106)	(1418)	(6 242)
Переоценка		-	-	-	-	-
Передачи		-	2 086	--	(2086)	-
Влияние изменений обменных курсов валют		-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2010 года		151 364	174 484	5 019	455	331 322
Остаток на 1 января 2011 года		151 364	174 484	5 019	455	331 322
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса		-	-	-	-	-
Поступления		1 019	3 714	62	1 515	6 310
Выбытия		-	(3 060)	(90)	-	(3 150)
Переоценка		-	-	-	-	-
Передачи			237		(237)	-
Влияние изменений обменных курсов валют		-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2011		152 383	175 375	4991	1 733	334 482
Амортизация и убытки от обесценения						
Остаток на 1 января 2010 года		4 058	111 590	3464	-	119 112
Амортизация за отчетный год		232	13 725	493	-	14 450
Убыток от обесценения		-	-	---	-	-
Выбытия			(4 665)	(99)		(4 764)
Влияние изменений обменных курсов валют		-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2010 года		4 290	120 650	3 858	-	128 798
Остаток на 1 января 2011 года		4 290	120 650	3 858	-	128 798

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Пояснение	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	Приспособления и оснастка	В стадии ввода	Итого
Амортизация за отчетный год		229	8 341	356	-	8 926
Убыток от обесценения		-	-	---	-	-
Выбытия			(2 642)	(85)	-	(2 727)
Влияние изменений обменных курсов валют		-	-	---	-	-
Остаток на 31 декабря 2011 года		4 519	126 349	4 129	-	134 997

Балансовая стоимость

На 1 января 2010 года	147 306	56 190	1 414	3 504	208 414
На 31 декабря 2010 года	147 074	53 834	1 161	455	202 524
На 31 декабря 2011 года	147 864	49 026	862	1 733	199 485

Балансовая стоимость без учета переоценки

На 1 января 2010 года	147 306	56 190	1 414	3 504	208 414
На 31 декабря 2010 года	147 074	53 834	1 161	455	202 524
На 31 декабря 2011 года	147 864	49 026	862	1 733	199 485

Амортизационные отчисления в размере 6 864 тыс. руб. были отражены в составе себестоимости продаж товаров, в размере 2 062 тыс. руб. - в составе административных расходов.

(а) Убыток от обесценения и последующее восстановление списанных сумм

Убытков от обесценения не выявлено.

(b) Переоценка земли и основных средств

В отчетном периоде переоценка земли и основных средств не производилась.

(c) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2011 года объекты недвижимости в качестве обеспечений не использовались.

(d) Основные средства в стадии строительства и оформления

По данной строке отражены вложения в фирмы в транспортные средства и оборудование. На дату составления отчетности данные объекты не были введены в эксплуатацию. В отчетном периоде приобретение основных средств осуществлялось за счет собственного капитала без привлечения заемных средств.

15 Гудвил

тыс. руб.	2011	2010
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	317 892	317 892
Изменения	-	-
Остаток на конец года	317 892	317 892
Накопленное обесценение		
Остаток на начало года	(317 892)	-
Убыток от обесценения (Примечание а)	-	(317 892)
Остаток на конец периода	(317 892)	-
Остаточная стоимость		
На начало года	-	317 892
На конец года	-	-

Гудвил, образовавшийся при приобретении ОАО «Морской завод Алмаз», был целиком распределен на ряд продуктовых программ, представляющих собой производство военных судов. Почти все операционные активы ОАО «Морской завод Алмаз» представляют собой одну единицу, генерирующую денежные потоки (далее - ЕГДП), и не могут быть разделены по продуктовым программам. В связи с этим, вышеупомянутая деловая репутация не может быть распределена между продуктовыми программами, и ОАО «Морской завод Алмаз» в целом было определено как единица самого нижнего уровня, на котором необходимо отслеживать обесценение гудвилла для внутренних управленческих целей.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. управленческий персонал протестировал приобретенный гудвилл на обесценение. Ценность использования была определена посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые будут получены в результате продолжающегося использования производственных площадей. По результатам теста возмещаемая стоимость активов ОАО «Морской завод Алмаз», включая гудвил, была ниже их балансовой стоимости на 317 892 тыс. руб. Убытки от обесценения отражаются по статье прочие расходы в отчете о совокупной прибыли за 2010 год в сумме 317 892 тыс. руб.

(а) Основные допущения, использованные при прогнозировании дисконтированных потоков денежных средств

Основные допущения, с учетом которых рассчитывались возмещаемые величины, касались ставок дисконтирования и размер денежного потока.

(i) Ставка дисконтирования

Для определения возмещаемой величины производственных мощностей была применена доналоговая ставка дисконтирования в размере 6 %, что соответствует стоимости заемного капитала на открытом рынке.

(ii) Размер денежного потока

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Размер денежного потока был рассчитан на основании анализа информации о долгосрочных программах по закупке военной техники Министерством Обороны РФ, Федеральной пограничной службы и Федеральной таможенной службы, аналитических справок и прогнозов экспертов.

16 Прочие инвестиции

тыс. руб.	2011	2010	2010
Внеоборотные			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:	-	-	-
Оцениваемые по фактической стоимости	1 000	1 000	1 000
Оборотные			
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения:			
Векселя к получению	211 449	-	30 527
Ерооблигации	-	-	30 083
Банковские депозиты	50 255	303 161	306 796
	261 704	303 161	367 406

Банковские депозиты

Годовые процентные ставки по банковским депозитам в рублях составили от 5,5 до 9%, в евро – 5 % (в 2010 г. – 5 %).

Векселя к получению

По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе краткосрочных векселей к получению преимущественно были отражены векселя Сбербанка РФ на сумму 100 000 тыс. руб. (эффективная ставка 3,5 %) и Связного банка (ЗАО) на сумму 109 113 тыс. руб. (эффективная ставка 6%). Руководство Группы планирует удерживать данные векселя до даты погашения.

По состоянию на 01 января 2010 года в составе краткосрочных векселей к получению были отражены деноминированные в долларах США векселя ЗАО «Промторгбанк» на сумму 30244 тыс. руб. Векселя погашены в 2010 г. Эффективная ставка составила 5.5%.

Срок погашения инвестиций, удерживаемых до срока погашения, составляет от 4 до 7 месяцев, а объявленные процентные ставки по ним составляют от 5 % до 8%.

К имеющимся в наличии для продажи инвестициям, отражаемым по фактической стоимости в составе внеоборотных инвестиций, относятся некотируемые долевые ценные бумаги ЗАО «Новый регистратор». Для данных инвестиций отсутствует рынок, а также отсутствует информация, которая могла бы служить базой для определения справедливой стоимости. Учитывая, что инвестиции имеют незначительную стоимость, руководство считает возможным отразить их в отчетности по балансовой стоимости.

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с прочими инвестициями, отражена в пояснении 28.

17 Отложенные налоговые активы и обязательства

(a) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2011 года, 31 декабря 2010 года и на 1 января 2010 года непризнанные налоговые обязательства отсутствуют.

(b) Непризнанные отложенные налоговые активы

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 45 749 тыс. руб. по резервам под обесценение запасов. Для целей налогообложения данные расходы могут быть учтены только в момент реализации запасов. Руководство оценивает возможность продажи обесцененных запасов в ближайшей перспективе как низкую. После инвентаризации часть обесцененных запасов могут быть сданы в утиль или вывезены на свалку.

(c) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы на 31 декабря			Обязательства на 31 декабря			Нетто-величина на 31 декабря		
	2011	2010	2009	2011	2010	2009	2011	2010	2009
Основные средства	3 225	3 310	3 395	(173)	(323)	(487)	3 052	2 987	2 908
Запасы	3014	35857	106112	(2 589)	-	-	425	35 857	106 112
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	7 611	7 410	(98 355)	(239024)	(165018)	(98355)	(231413)	(157608)
Резервы	40 110	5 643	5 664	-	-	(72)	40110	5 643	5 592
Прочие активы и обязательства	-	302	269	(297)	-	-	(297)	302	269
Налоговые активы/(обязательства)	46 349	52723	122850	(101414)	(239347)	(165577)	(55 065)	(186624)	(42727)
Зачет налога	(46 349)	(52723)	(122850)	46 349	52 723	122850			
Чистые налоговые активы / (обязательства)	-	-	-	(55 065)	(186624)	(42727)	(55 065)	(186624)	(42727)

(d) Движение временных разниц в течение года

тыс. руб.	1 января 2010 года	Признаны в составе прибыли	1 января 2011 года	Признано в составе прибыли	31 декабря 2011 года
Основные средства	2 908	79	2 987	65	3 052
Запасы	106 112	(70 255)	35 857	(35 432)	425
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(157 608)	(73 805)	(231 413)	133 058	(98 355)
Резервы	5 592	51	5 643	34 467	40 110
Прочие статьи	269	33	302	(599)	(297)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	-	-	-	-	-
	(42 727)	(143 897)	(186 624)	131 559	(55 065)

В составе прочей совокупной прибыли и в составе собственного капитала временные разницы отсутствовали.

18 Запасы

тыс. руб.	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Сырье и расходные материалы	929 733	310 650	394 280
Незавершенное производство	162 390	113 787	145 147
Готовая продукция и прочие затраты	1 732	2 247	1 892
Обесценение	(263 613)	(34 874)	(45 740)
Итого	830 242	391 810	495 579

Сырье, расходные материалы, а также движение запасов готовой продукции и незавершенного строительства, признанные в составе себестоимости продаж составили в 2011 году 3 035 547 руб. (в 2010 году: 2 962 022 руб.).

В 2011 году сумма, списанная на уценку запасов до чистой стоимости их возможной продажи, составила 228 739 тыс. руб. (в 2010 году: 0 руб.). В связи с отсутствием заказчиков обесценению подверглись заделы незавершенного производства и запасы, закупленные для строительства кораблей заводские номера 312 и 215. В 2010 г. восстановлена сумма обесценения по заделу незавершенного производства по катеру АР-1600 в связи с его реализацией новому заказчику. В 2011 году восстановлений резервов не имело место. Списанные и восстановленные суммы отражены в составе прочих расходов (нетто).

Запасы не являются предметами залога.

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	-	-	--
Прочая торговая дебиторская задолженность	204 348	339 037	191 344
НДС с авансов полученных	250 036	131 522	195 797
НДС с материальных ценностей	313 919	412 164	140 286
Задолженность по договорам комиссии	120 091	-	17 178
Прочая дебиторская задолженность	35 528	40 378	60 675
Обесценение дебиторской задолженности	(53 005)	(48 764)	(48 554)
Торговые и прочие дебиторы, включенные в категорию займов и дебиторской задолженности	870 917	874 337	556 726
Внеоборотные			
Оборотные	870 917	874 337	556 726
	870 917	874 337	556 726

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в пояснении 28.

20 Договоры на постройку судов

тыс. руб.	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Незавершенное строительство:			
Затраты на строительство и признанные прибыли и убытки	2 993 695	3 246 409	1 705 676
Налог на добавленную стоимость	538 865	270 570	244 713
Выставлено счетов	(5 829 946)	(5 637 749)	(4 163 846)
Признано и отражено в консолидированной финансовой отчетности в составе задолженности:			
- дебиторская задолженность заказчиков по договорам на строительство	-	36 314	492 969
- кредиторская задолженность перед заказчиков по договорам на строительство	(2 297 386)	(2 157 084)	(2 706 426)
	<u>(2 297 386)</u>	<u>(2 120 770)</u>	<u>(2 213 457)</u>

21 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

тыс. руб.	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Остатки на банковских счетах:			
в рублях	310 952	149 972	55 025
в долларах США	164 765	97 803	12 000
в евро	572	1 440	435
Денежные средства в кассе	127	127	131
Депозиты	-	-	-
в рублях			
в долларах США			
в евро			
Денежные средства и их эквиваленты с ограничением по использованию	<u>21 002</u>	<u>112 682</u>	<u>-</u>
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении и отчете о движении денежных средств	<u>497 418</u>	<u>362 024</u>	<u>67 591</u>

К денежным средствам с ограниченным использованием отнесены аккредитивы в пользу иностранных поставщиков.

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в пояснении 28.

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

22 Капитал и резервы

(а) Акционерный капитал и эмиссионный доход

Количество акций, если не
указано иное

	Обыкновенные акции			Привилегированные акции		
	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Разрешенные к выпуску акции	2 548 060	2 548 060	2 548 060	509 600	509 600	509 600
Номинальная стоимость (тыс. руб.)	0,00005	0,00005	0,00005	0,00005	0,00005	0,00005
В обращении на начало года	2 548 060	2 548 060	2 548 060	509 600	509 600	509 600
Оплачены денежными средствами	2 548 060	2 548 060	2 548 060	509 600	509 600	509 600
В обращении на конец года, полностью оплаченные	2 548 060	2 548 060	2 548 060	509 600	509 600	509 600

Обыкновенные акции

Все акции предоставляют равноценные права на остаточные активы Компании, за исключением того, что права держателей привилегированных акций ограничиваются только номинальной стоимостью соответствующих акций.

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

В 2011 году на общем собрании акционеров решение о выпуске дополнительных акций не принималось.

Привилегированные акции, не подлежащие выкупу

Держатели привилегированных акций не имеют права на их конвертацию или предложение к выкупу, однако они имеют право на получение ежегодных дивидендов, составляющих наибольшую величину из двух: 10% от чистой прибыли по данным российского бухгалтерского учета и суммы дивидендов, начисляемых держателям обыкновенных акций. Если по решению общего собрания акционеров дивиденды не будут выплачены, то привилегированные акции дают их держателям право голосования до следующего годового общего собрания акционеров. Однако эти дивиденды не являются кумулятивными. Привилегированные акции также дают их держателям право голосовать по вопросам, затрагивающим их интересы, в том числе по вопросам реорганизации и ликвидации компании.

В случае ликвидации, держатели привилегированных акций в первую очередь получают все объявленные, но не выплаченные дивиденды и номинальную стоимость самих привилегированных акций. После этого все акционеры, являющиеся держателями как привилегированных, так и обыкновенных акций, участвуют в распределении оставшихся активов на равных правах.

(b) Резерв собственных акций, выкупленных у акционеров

У Группы отсутствуют акции, выкупленные у акционеров.

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

23 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2011 года был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 25 руб. (в 2010 году: 109 руб.) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 2 548 060 акций (в 2010 году: 2 548 060 акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

<i>Количество акций</i>	2011	2010
Акции в обращении на 1 января	2 548 060	2 548 060
Влияние наличия собственных акций выкупленных	-	-
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	2 548 060	2 548 060

24 Кредиты и займы

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в пояснении 28.

тыс. руб.	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
<i>Долгосрочные обязательства</i>	-	-	-
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов			23 381
Необеспеченные кредиты банка	-	-	-
Текущая часть обязательств по финансовой аренде			-
	-	-	23 381

На 31.12.2011 (31.12.2010) года у Группы отсутствует задолженность по кредитам и займам. Кредит, отраженный в учете на 01.01.2010 г. был погашен в 1 квартале 2010 года. Группа старается финансировать хозяйственную деятельность за счет авансов, полученных от заказчиков.

25 Доход/выручка с отложенным признанием

тыс. руб.	Пояснение	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010	На 1 января 2010
Государственные субсидии		423	566	709
Предоплата, полученная от покупателей		99	7 057	321 916
		522	7 623	322 625
Внеоборотные		-	-	-
Оборотные		522	7 623	322 625
		522	7 623	322 625

Группа получала государственные субсидии на покупку и содержание основных средств мобилизационного назначения. По мере амортизации объектов суммы включаются в совокупный доход. В состав предоплаты на 31.12.2009 г. включен аванс от заказчика в размере 273 419 тыс. руб. Договор был расторгнут и денежные средства возвращены заказчику.

26 Резервы

тыс. руб.	Гарантийные обязательства	Обязательства по договорам комиссии	Итого
Остаток на начало отчетного года	13 510	14 056	27 566
Приобретены в рамках сделки по объединению бизнеса			
Резервы, начисленные в отчетном году	46 122	171 906	218 028
Резервы, использованные в отчетном году	(37 046)	(661)	(37 707)
Резервы, восстановленные в отчетном году	(1 067)	(6 376)	(7443)
Высвобождение дисконта	-		
Остаток на конец отчетного года	21 519	178 925	200 444
Долгосрочные	-	-	-
Краткосрочные	21 519	178 925	200 444
	21 519	178 925	200 444

(а) Гарантийные обязательства

Резерв по затратам на гарантийное обслуживание главным образом относится кораблям, проданным в течение прошлого года. Величина резерва рассчитывалась исходя из фактических данных за прошлые периоды по гарантийным обязательствам в отношении подобных видов продукции и услуг. По оценкам Группы основная часть затрат по погашению данного обязательства возникнет в течение следующего года.

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(b) Обязательства по договорам комиссии

Группа имеет обязательства по договорам комиссии перед комиссионером. Неопределенность даты исполнения обязательств связана с фактом перечисления денежных средств иностранным заказчиком. Размер обязательств установлен в договоре, но может варьироваться в зависимости от фактически понесенных расходов комиссионером. Кроме этого, на величину обязательств влияет изменения валютного курса. Ожидаемый срок исполнения обязательств 2012 год.

27 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в пояснении 28.

тыс. руб.	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Торговая кредиторская задолженность	63 539	292 592	117 832
Кредиторская задолженность перед объектами инвестирования, учитываемыми методом долевого участия	-	-	-
Дивиденды к выплате	588	2 362	3 254
Затраты на персонал с отчислениями	71 805	63 816	52 191
Отложенный НДС	216 817	290 037	259 767
Прочие налоги к уплате	20 936	16 241	6 535
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	877	1 092	32 403
	<u>374 562</u>	<u>666 140</u>	<u>471 982</u>

28 Финансовые инструменты и управление рисками

(a) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Генеральный директор несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Оперативное руководство осуществляет директор по экономике и финансам.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

(i) **Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Около 78 % (в 2010 году: 61 %) от выручки Группы приходятся на государственных заказчиков: Министерство Обороны РФ и Федеральную пограничную службу. Руководство Группы оценивает риск дефолта России как низкий.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности.

(ii) **Инвестиции**

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств только в ликвидные ценные бумаги и депозиты первоклассных банков, поэтому руководство не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов.

(iii) **Подверженность кредитному риску**

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

тыс. руб.	Балансовая стоимость		
	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Долговые ценные бумаги	211 449	-	60 610
Долевые ценные бумаги	1 000	1 000	1 000
Займы и дебиторская задолженность	870 917	874 337	556 726
Депозиты	50 255	303 161	306 796
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	497 418	362 024	67 591
	<u>1 631 039</u>	<u>1 540 522</u>	<u>992 723</u>

По состоянию на 31.12.2011 г. балансовая стоимость дебиторской задолженности Министерства Обороны Вьетнама составила 146 331 тыс. руб.

Убытки от обесценения

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности было следующим:

тыс. руб.	2011	2010
Сальдо на 1 января	48 764	48 554
Прирост за отчетный год	4 371	847
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(130)	(637)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	-	-
Сальдо на 31 декабря	53 005	48 764

Резерв под обесценение дебиторской задолженности рассчитывался путем анализа каждого дебитора. В случае просрочки платежа более 3 месяцев резерв создавался в полном объеме.

По состоянию на 31 декабря 2011 года часть убытка от обесценения в сумме 49 989 руб. относится к задолженности Министерства Обороны Греции. Срок погашения наступил в 2005 году. В настоящее время идет судебное разбирательство в арбитражном суде Греции.

Исходя из статистики неплатежей за прошлые годы, Группа считает, что за исключением вышесказанного, в отношении непросроченной или просроченной не более чем на 90 дней торговой дебиторской задолженности не требуется создавать оценочный резерв под ее обесценение.

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

По состоянию на 31 декабря 2011 года отсутствуют убытки от обесценения инвестиций, удерживаемых до срока погашения.

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. 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.

Калькуляция себестоимости продукции и услуг Группы осуществляется на основе функционально-стоимостного анализа, что помогает Группе контролировать потребность в денежных средствах и оптимизировать денежные поступления от инвестиций. Обычно Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 60 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. При этом не учитывается потенциальное

влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий.

Финансовые обязательства Группы составляет торговая и прочая кредиторская задолженность. Срок ее погашения по условиям договор составляет от 0 до 6 месяцев.

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты. Указанные операции выражены в основном в евро и в долларах США.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, политика Группы нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

тыс. руб.	Выражены в долл. США	Выражены в евро	Выражены в долл. США	Выражены в евро
	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2010
Торговая дебиторская задолженность	196 317	-	68 048	-
Торговая кредиторская задолженность	(549)	(146)	-	(856)
Общая величина, подверженная риску	196 866	146	68 048	856
Нетто-величина риска	195 768	146	68 048	856

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	Обменный курс на отчетную дату	
	31 декабря 2011	31 декабря 2010
1 доллар США	32,1961	40,3331
1 евро	41,6714	30,4769

Анализ чувствительности

Укрепление курса рубля, как показано ниже, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину собственного капитала и прибыли или убытка [до налогообложения/за вычетом налогов] на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно. Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели 2010 года анализировались на основе тех же принципов, хотя допускаемые в качестве обоснованно возможных изменения обменных курсов валют были другими, как указано ниже.

тыс. руб.	Укрепление		Ослабление	
	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток
31 декабря 2011 года				
Доллары США (изменение 10 %)	-	(19 577)		19 577
Евро (изменение 6%)		9		(9)
31 декабря 2010 года				
Доллары США (изменение 10 %)		(6 805)		6 805
Евро (изменение 6%)		51		(51)

(ii)

Процентный риск

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственных профессиональных суждений.

По состоянию на 31.12.2011 г. у Группы отсутствует значимая подверженность изменению ставок процентов в связи с финансированием оборотных средств за счет полученных от заказчиков авансов.

Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контролирования выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

29 Операционная аренда

Арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

тыс. руб.	2011	2010
Менее года	-	-
От 1 до 5 лет	13 200	13 200
Свыше 5 лет	-	-
	13 200	13 200

По договору операционной аренды Группа арендует земельный участок с недвижимостью (складские и производственные помещения) Договор аренды заключен на срок 2 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, в составе прибыли или убытка за период был признан расход по договорам операционной аренды в сумме 13 200 тыс. руб. (в 2010 году: 13 200 тыс. руб.).

30 Принятые на себя обязательства по капитальным затратам

У Группы отсутствуют значимые обязательства по осуществлению капитальных затрат на отчетные даты.

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как денежные средства (см. Примечание 21), краткосрочная дебиторская задолженность (см. Примечание 19) и кредиторская задолженность (см. Примечание 27), краткосрочные займы выданные (см. Примечание 24), приблизительно равна их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость краткосрочных векселей к получению, рассчитанная на основе текущей стоимости будущих денежных потоков, с использованием ставок дисконтирования, являющихся наилучшей оценкой руководства, отличается от их балансовой стоимости не существенно.

32 Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или

повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(b) Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена налоговыми органами в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

33 Сделки между связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Обыкновенные акции компании находятся в свободном обращении. В соответствии с законодательством РФ организация, на которую возложена обязанность по регистрации и учету прав собственности раскрывает сведения о номинальных держателях акций на дату закрытия реестра. В связи с чем сторона, осуществляющая контроль над Компанией неизвестна. Информация об акционерах Компании представлена в Примечании 1.

(b) Операции, совершаемые с руководящими сотрудниками и членами их семей

(i) Вознаграждения руководящим сотрудникам

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году, отраженные в составе затрат на персонал (см. пояснение 11) составили: заработная плата и премии 30 142 тыс. руб. (за 2010 г. – 21 442 тыс. руб.), отчисления на обязательное социальное страхование 315 тыс. руб. (за 2010 г. – 216 тыс. руб.). Прочие вознаграждения не уплачивались.

(c) Операции с участием прочих связанных сторон

Существенные операции с участием прочих связанных сторон отсутствовали.

34 Значительные дочерние предприятия

Показатели дочернего предприятия ОАО «Морской завод Алмаз» включены в состав консолидированной отчетности. Иные дочерние организации у Группы отсутствуют.

Дочернее предприятие	Страна регистрации	Вид деятельности	2011	2010
			Право собственности /Право голосования	Право собственности /Право голосования
ОАО «Морской завод Алмаз»	Россия	судостроение	100%	100%

35 События после отчетной даты

Величина годового дивиденда, приходящегося на одну акцию Компании, будет утверждена Общим собранием акционеров Общества. По итогам 2010 г. дивиденды не выплачивались.

36 Первое применение МСФО

Как отмечено в пояснении 2, данная консолидированная финансовая отчетности Группы является первой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО.

Принципы учетной политики, указанные в Пояснении 3, были применены при подготовке финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, и при подготовке начального отчета о финансовом положении по МСФО по состоянию на 1 января 2010 года (дата перехода Группы на МСФО). При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа использовала МСФО по состоянию на 31 декабря 2011 года и последовательно применяла их при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности.

При подготовке начального отчета о финансовом положении в соответствии с МСФО, Группа произвела корректировки сумм, ранее отраженных в отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ), являвшимися предыдущими стандартами, применяемыми Группой.

Объяснения как переход от РПБУ к МСФО отразился на финансовом положении и финансовых результатах приведено ниже. Данный переход не сказался на отчете о движении денежных средств.

Сравнение начального отчета о финансовом положении на 1 января 2010 года

	Пояснение	Отчетность по РСБУ на 01.01.10	Пересчет по МСФО	Отчетность по МСФО на 01.01.10
тыс. руб.				
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства		208 414	-	208 414
Гудвил		317 892	-	317 892

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Пояснение	Отчетность по РСБУ на 01.01.10	Пересчет по МСФО	Отчетность по МСФО на 01.01.10
тыс. руб.				
Прочие инвестиции	i	8 447	(7 447)	1 000
Прочие внеоборотные активы	i	18 135	(18 129)	6
Итого внеоборотных активов		552 888	(25 576)	527 312
Оборотные активы				
Запасы	i, ii	526 716	(31 137)	495 579
Прочие инвестиции	iv	365 831	1 575	367 406
Текущий налог на прибыль		29 470	-	29 470
Торговая и прочая дебиторская задолженность	iv	561 928	(5 202)	556 726
Дебиторская задолженность по договорам на строительство	ii	487 835	5 134	492 969
Предоплаты (авансы выданные)		1 538 996	-	1 538 996
Денежные средства и их эквиваленты		67 591	-	67 591
Итого оборотных активов		3 578 367	(29 630)	3 548 737
Всего активов		4 131 255	(55 206)	4 076 049
Собственный капитал				
Уставный капитал		153	-	153
Нераспределенная прибыль		523 901	(49 668)	474 233
Итого собственного капитала		524 054	(49 668)	474 386
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	ii	41 686	1 041	42 727
Итого долгосрочных обязательств		41 686	1 041	42 727
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы		23 381	-	23 381
Торговая и прочая кредиторская задолженность, начисления	ii	450 791	21 191	471 982
Кредиторская задолженность по договорам на строительство	ii	2 713 788	(7 362)	2 706 426
Отложенный доход		322 625	-	322 625
Оценочные обязательства	iii	54 930	(20 408)	34 522
Текущий налог на прибыль		-	-	-
Итого краткосрочных обязательств		3 565 515	(6 579)	3 558 936
Итого обязательств		3 607 201	(5 538)	3 601 663
Всего собственного капитала и		4 131 255	(55 206)	4 076 049

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

обязательств

Пояснения к сравнению:

- i. Из состава инвестиций, запасов и прочих внеоборотных активов исключены активы, не удовлетворяющие критериям признания по МСФО на суммы 7 447 тыс. руб., 24 628 тыс. руб. и 18 129 тыс. руб. соответственно.
- ii. Перерасчет выручки по мере готовности по МСФО привел к сокращению запасов на 6 509 тыс. руб., росту дебиторской задолженности по договорам строительства на 5 134 тыс. руб., увеличению отложенных налоговых обязательств на 1 041 тыс. руб. и снижению кредиторской задолженности по договорам строительства на 7 362 тыс. руб.
- iii. Резерв по неиспользованным отпускам был реклассифицирован из состава оценочных резервов в кредиторскую задолженность в сумме 20 408 тыс. руб.
- iv. Из состава дебиторской задолженности в состав прочих инвестиций были перенесены проценты по векселям и депозитам в сумме 1 575 тыс. руб.

Сравнение начального отчета о финансовом положении на 1 января 2011 года

тыс. руб.	Пояс- нение	Отчетность РСБУ на 31.12.10	Пересчет по МСФО	Отчетность по МСФО на 31.12.10
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства		202 524	-	202 524
Гудвил		-		-
Прочие инвестиции	i	1 854	(854)	1 000
Прочие внеоборотные активы	i	7 616	(7 616)	
Итого внеоборотных активов		211 994	(8 470)	203 524
Оборотные активы				
Запасы	i	405 712	(13 902)	391 810
Прочие инвестиции	iv	304 498	(1 337)	303 161
Текущий налог на прибыль		17 211	-	17 211
Торговая и прочая дебиторская задолженность	iv	883 220	(8 883)	874 337
Дебиторская задолженность по договорам на строительство	ii	38 695	(2 381)	36 314
Предоплаты (авансы выданные)		1 611 732	-	1 611 732
Денежные средства и их эквиваленты		362 024	-	362 024
Итого оборотных активов		3 623 092	(26 503)	3 596 589
Всего активов		3 835 086	(34 973)	3 800 113
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал				

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Пояснение	Отчетность РСБУ на 31.12.10	Пересчет по МСФО	Отчетность по МСФО на 31.12.10
Уставный капитал		153	-	153
Нераспределенная прибыль		785 056	(32 057)	752 999
Итого собственного капитала		785 209	(32 057)	753 152
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	ii	187 791	(1 167)	186 624
Итого долгосрочных обязательств		187 791	(1 167)	186 624
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы		-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность, начисления	iv	646 389	19 751	666 140
Кредиторская задолженность по договорам на строительство	ii	2 158 719	(1 635)	2 157 084
Отложенный доход		7 623	-	7 623
Оценочные обязательства	iv	47 431	(19 865)	27 566
Текущий налог на прибыль		1 924	-	1 924
Итого краткосрочных обязательств		2 862 086	(1 749)	2 860 337
Итого обязательств		3 049 877	(2 916)	3 046 961
Всего собственного капитала и обязательств		3 835 086	(34 973)	3 800 113

Пояснения к сравнению:

- i. Из состава инвестиций, запасов и прочих внеоборотных активов исключены активы, не удовлетворяющие критериям признания по МСФО на суммы 854 тыс. руб., 13 902 тыс. руб. и 7 613 тыс. руб. соответственно.
- ii. Перерасчет выручки по мере готовности по МСФО привел к сокращению дебиторской задолженности по договорам строительства на 2 381 тыс. руб., уменьшению отложенных налоговых обязательств на 1 167 тыс. руб. и снижению кредиторской задолженности по договорам строительства на 1 635 тыс. руб.
- iii. Резерв по неиспользованным отпускам был реклассифицирован из состава оценочных резервов в кредиторскую задолженность в сумме 19 865 тыс. руб.
- iv. Реквалификация инвестиций в состав дебиторской задолженности составила 1 337 тыс. руб.

Сравнение показателей совокупной полной прибыли

тыс. руб.		2010		
	Примечания	Отчетность по РПБУ	Пересчет по МСФО	Отчетность по МСФО
Выручка	i	6 440 835	(12 345)	6 428 490
Себестоимость продаж	i	(4 965 377)	6 509	(4 958 868)
Валовая прибыль		1 475 458	(5 836)	1 469 622
Прочие доходы		7 988	-	7 988
Коммерческие расходы	ii	(278 936)	-	(278 936)
Административные расходы		(396 564)	-	(396 564)
Прочие расходы	ii	(355 964)	21 239	(334 725)
Результаты операционной деятельности		451 982	15 403	467 385
Финансовые доходы (расходы), нетто		(30 908)	-	(30 908)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		421 074	15 403	436 477
Расход по налогу на прибыль	i	(160 497)	2 208	(158 289)
Прибыль/(убыток) за отчетный год		260 577	17 611	278 188
Прочая совокупная прибыль		-	-	-
СОВОКУПНАЯ ПОЛНАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		260 577	17 611	278 188

Пояснения к сравнению за 2010 год:

- i. В связи с пересчетом выручки и себестоимости дочернего предприятия по договорам строительства по мере готовности выручка по сравнению с РПБУ уменьшилась на 12 345 тыс. руб., себестоимость на 5 836 тыс. руб., отложенный налог сократился на 2 208 тыс. руб.
- ii. Из состава прочих расходов при пересчете по МСФО исключены затраты по списанию активов, ранее не признанных в отчете о финансовом положении в сумме 21 239 тыс. руб.

Сверка капитала, принадлежащего акционерам Группы

тыс. руб.		Капитал, принадлежащий акционерам по РСБУ	Пересчет по МСФО	Капитал, принадлежащий акционерам по МСФО
	Пояснения			

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Остаток на 1 января 2010 года	524	(49 668)	474 386
Общая совокупная прибыль за отчетный год			
Прибыль за отчетный год	260	17 611	278 188
Прочая совокупная прибыль	-		-
Общая совокупная прибыль за отчетный год	260	17 611	278 188
Операции с участниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	
Дивиденды участникам	(938))	-	(938)
Списание невостребованных дивидендов	1	-	1 516
Остаток на 31 декабря 2010 года	785	(32 057)	753 152

Пояснения к сравнению за 2010 год:

При пересчете по МСФО на 01.01.2010 г. получена прибыль от признания выручки по мере готовности в сумме 4 163 тыс. руб. и признан убыток по обесценению активов в сумме 53 831 тыс. руб.

По итогам 2011 года у Группы отсутствовала обязанность по составлению консолидированной отчетности по РСБУ в связи с составлением отчетности по МСФО, поэтому сравнительные данные не приводятся.

37 Авансы выданные

тыс. руб.	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Авансы на покупку материальных ценностей	1 130 828	1 424 068	1 348 665
Авансы на выполнение работ и услуг	125 879	187 664	190 331
Итого	1 256 707	1 611 732	1 538 996

Группа выплачивает авансы своим контрагентам для производства судового оборудования и выполнения работ с длительным циклом производства. На 31.12.2011 г. крупнейшими дебиторами были ОАО «МЗ Арсенал» 193 281 тыс. руб. (на 31.12.2010 г. – 327 728 тыс. руб., на 01.01.10 – 190 673 тыс. руб.), ОАО «НПП Калужский приборостроительный завод «Тайфун» - 159 214 тыс. руб. (на 31.12.10 – 157 694 тыс. руб., на 01.01.10 – 65 325 тыс. руб.), ООО «МПС» - 135 702 тыс. руб. Направления использования авансов контрагентами и сроки поставки контролируются не только руководством Группы, но и военными приемками, так как авансы выдаются в рамках исполнения ГОЗ. На отчетные даты руководство считает, что по всем существенным выданным авансам поставки будут осуществлены в сроки, установленные договорами и дополнительными соглашениями к ним.

Руководитель

ГРАБОВЕЦ Л.Г. (подпись)

Главный бухгалтер

АЛЕКСЕЕВА Е. В. (подпись)

27.04.2012

Показатели консолидированной отчетности следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 8 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.