

**Консолидированная финансовая отчетность**  
**Группы ОАО "Армада",**  
**подготовленная в соответствии с Международными Стандартами**  
**Финансовой Отчетности (МСФО) за год, закончившийся**  
**31 декабря 2009 года**

*Перевод документа, подготовленного на английском языке. См. Примечание к переводу на странице 2*

## Содержание

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12

## Примечание к переводу

Консолидированная финансовая отчетность ОАО "Армада" за 2009 год, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом английский текст будет иметь преимущественную силу.



**ЭНПИ<sup>®</sup> КОНСАЛТ**

КОНСАЛТИНГОВО•АУДИТОРСКАЯ ГРУППА

115191, Москва  
Духовской переулок, 14

Т/Ф.: (495) 954-4408  
(495) 952-1041  
E-mail: npg@npg.ru  
www.npg.ru

## **Заключение независимых аудиторов**

Совету директоров

ОАО "Армада"

## **Заключение по консолидированной финансовой отчетности**

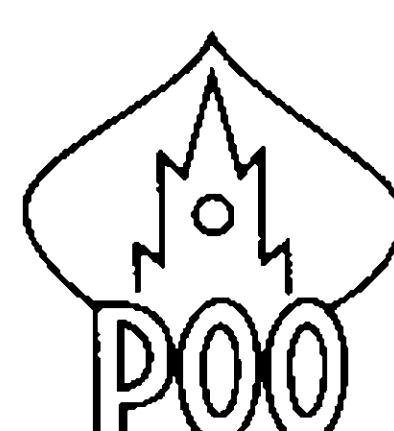
Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО "Армада" (далее именуемого "Компания") и его дочерних обществ (далее совместно именуемых "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

### *Ответственность руководства Компании за подготовку финансовой отчетности*

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

### *Ответственность аудитора*

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.



Независимая фирма «ЭНПИ Консалт», член  
«Моор Стивенс Интернешнл Лимитед»,  
фирмы-члены в основных городах всего мира;  
в ассоциации с АКГ «МООР СТИВЕНС РУС»

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения о данной консолидированной финансовой отчетности.

#### *Мнение*

По нашему мнению прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «ЭНПИ Консалт»

28 Мая 2010 года

	Прим.	2009 млн. руб.	2008 млн. руб.	2009 млн. долл. США	2008 млн. долл. США
<b>Выручка</b>	6	3 106	5 125	103	174
Себестоимость продаж	7	(2 933)	(4 620)	(97)	(157)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>173</b>	<b>505</b>	<b>6</b>	<b>17</b>
Коммерческие расходы	9a	(19)	(103)	(1)	(3)
Административные расходы	9b	(223)	(356)	(7)	(12)
Прочие доходы/ (расходы)	8	12	(818)	-	(28)
Финансовые доходы/ (расходы)	10	93	(26)	3	(1)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>36</b>	<b>(798)</b>	<b>1</b>	<b>(27)</b>
(Расход)/ доход по налогу на прибыль	11	(13)	70	-	2
<b>Прибыль (убыток) за год</b>		<b>23</b>	<b>(729)</b>	<b>1</b>	<b>(25)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>					
Курсовая разница, возникшая при пересчете финансовой отчетности зарубежной деятельности		-	12	-	-
<b>Прочий совокупный доход (расход) за год, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>-</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Совокупный доход (расход) за год</b>		<b>23</b>	<b>(717)</b>	<b>1</b>	<b>(25)</b>
<b>Прибыль (убыток) за год, причитающийся:</b>					
Акционерам Компании		4	(664)	-	(23)
Миноритарным акционерам		19	(65)	1	(2)
<b>Совокупный доход (расход) за год, причитающийся:</b>					
Акционерам Компании		4	(652)	-	(23)
Миноритарным акционерам		19	(65)	1	(2)
<b>Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию</b>	22	Руб.	Руб.	Долл. США	Долл. США
Базовая прибыль (убыток) на акцию		0.38	(57.97)	-	(1.99)
Разводненная прибыль (убыток) на акцию		0.37	(56.21)	-	(1.94)

Генеральный директор  
Горбатов И. Е.

Главный бухгалтер  
Кузнецова Т. Ю.



28 мая 2010 г.

	Прим	2009 млн. руб.	2008 млн. руб.	2009 млн. долл. США	2008 млн. долл. США
<b>АКТИВЫ</b>					
<b>Внеоборотные активы</b>					
Основные средства	12	66	97	2	3
Нематериальные активы	13	261	296	9	10
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	15	-	95	-	3
Инвестиции в ассоциированные компании	15	5	-	-	-
Займы выданные	14	13	13	-	-
		345	501	11	16
<b>Оборотные активы</b>					
Запасы	17	339	341	11	12
Прочие инвестиции	15	1	112	-	4
Займы выданные	14	621	605	21	21
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	866	691	29	24
Денежные средства и их эквиваленты	19	517	747	17	25
		2 344	2 496	78	86
<b>Всего активов</b>		<b>2 689</b>	<b>2 997</b>	<b>89</b>	<b>102</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
<b>Собственный капитал</b>	20				
Акционерный капитал		12	12	-	-
Добавочный капитал		689	658	23	23
Собственные акции		-	(1)	-	-
Резерв переоценки валюты		1	1	-	-
Нераспределённая прибыль		(20)	(24)	(1)	(1)
<b>Итого собственного капитала акционеров Компании</b>		<b>682</b>	<b>646</b>	<b>22</b>	<b>22</b>
Доля меньшинства		110	91	4	3
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>792</b>	<b>737</b>	<b>26</b>	<b>25</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>					
Отложенные налоговые обязательства	16	41	44	1	2

		41	44	1	2
<b>Краткосрочные обязательства</b>					
Кредиты и займы	21	6	493	-	17
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	1 844	1 701	62	58
Резервы	5	6	23	-	1
		1 856	2 216	62	77
<b>Итого обязательств</b>		1 897	2 260	63	78
<b>Всего собственного капитала и обязательств</b>		2 689	2 997	89	102

	2009	2008	2009	2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США	млн. долл. США
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	36	(798)	1	(27)
<i>Корректировки:</i>				
Амортизация	117	175	4	6
(Доходы)/расходы от курсовых разниц	(45)	13	(1)	-
(Прибыль)/ убыток от выбытия основных средств	15	(31)	-	(1)
Обесценение нематериальных активов	13	571	-	19
Убыток от выбытия дочерней компании	-	246	-	8
(Расходы)/доходы по опционной программе	11	(10)	-	-
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности и займам	16	16	1	-
Расходы по процентам уплаченным	21	64	1	2
Доходы по процентам полученным	(70)	(46)	(2)	(2)
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах - обязательствах</b>	114	199	4	5
(Увеличение)/ уменьшение в запасах	-	(138)	-	(5)
(Увеличение)/ уменьшение в торговой и прочей дебиторской задолженности	(158)	(364)	(5)	(12)
Увеличение/ (уменьшение) в торговой и прочей кредиторской задолженности	223	899	7	31
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>	179	596	6	19
Налог на прибыль уплаченный	(14)	(103)	(0,5)	(4)
Проценты уплаченные	(11)	(53)	(0,5)	(2)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>	154	440	5	13

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности



	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. долл. США</b>	<b>млн. долл. США</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
Поступления от продажи основных средств	-	31	-	1
Поступления от продажи прочих инвестиций	154	22	5	1
Выданные займы	(50)	(380)	(2)	(12)
Возврат выданных займов	85	47	3	2
Проценты полученные	2	46	-	2
Приобретение основных средств	(2)	(27)	-	(1)
Приобретение прочих инвестиций	(17)	(110)	(1)	(4)
Приобретение нематериальных активов	(75)	(119)	(2)	(4)
Приобретение миноритарных долей (акций) в компаниях	(5)	-	-	-
Приобретение (выбытие) дочерних компаний за вычетом имевшихся у них денежных средств	-	(73)	-	(2)
<b>Потоки денежных средств по инвестиционной деятельности</b>	<b>93</b>	<b>(563)</b>	<b>3</b>	<b>(17)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
Поступления от продажи собственных акций	21	-	1	-
Приобретение собственных акций	-	(75)	-	(3)
Привлечение заёмных средств	417	2 256	12	77
Выплата кредитов и займов	(915)	(1 829)	(30)	(62)
Выплата дивидендов	-	(54)	-	(2)
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(477)</b>	<b>298</b>	<b>(17)</b>	<b>10</b>
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(230)	175	(8)	6
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	747	572	25	19
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (примечание 19)</b>	<b>517</b>	<b>747</b>	<b>17</b>	<b>25</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

млн. руб.	Собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании					Доля меньшинства	Итого капитал	
	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Собственные акции	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспре- делённая прибыль			Всего
<b>Остаток на 1 января 2008 года</b>	12	742	(1)	(11)	575	1 317	210	1 527
Прибыль (убыток) за отчётный период	-	-	-	-	(738)	(738)	9	(729)
Курсовые разницы при пересчёте из других валют	-	-	-	12	-	12	-	12
Итого признанных расходов и доходов за период	-	-	-	12	(738)	(726)	9	(717)
Доля меньшинства в приобретенных дочерних компаниях	-	-	-	-	-	-	65	65
Выданные опционы	-	(10)	-	-	-	(10)	-	(10)
Выкуп собственных акций	-	(75)	-	-	-	(75)	-	(75)
Выплата дивидендов	-	-	-	-	-	-	(54)	(54)
<b>Остаток на 31 декабря 2008 года (до исправления)</b>	12	658	(1)	1	(163)	507	230	737
Исправление ошибок	-	-	-	-	139	139	(139)	0
<b>Остаток на 31 декабря 2008 года (после исправления)</b>	12	658	(1)	1	(24)	646	91	737
<b>Остаток на 1 января 2009 года</b>	12	658	(1)	1	(24)	646	91	737
Прибыль за отчётный период	-	-	-	-	4	4	19	23
Курсовые разницы при пересчёте из других валют	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого признанных расходов и доходов за период	-	-	-	-	4	4	19	23
Изменение в оценке по опционной программе	-	11	-	-	-	11	-	11
Продажа собственных акций	-	20	1	-	-	21	-	21
<b>Остаток на 31 декабря 2009 года</b>	12	689	-	1	(20)	682	110	792

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

млн. долл.	Собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании					Доля меньшинства	Итого капитал	
	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Собственные акции	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспре- делённая прибыль			Всего
<b>Остаток на 1 января 2008</b>	-	25	-	-	20	45	8	53
Прибыль за отчётный период	-	-	-	-	(26)	(26)	-	(26)
Итого признанных расходов и доходов за период	-	-	-	-	(26)	(26)	-	(26)
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	2	2
Выпуск акций	-	(3)	-	-	-	(3)	-	(3)
Выплата дивидендов	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Курсовая разница	-	1	-	-	-	-	-	1
<b>Остаток на 31 декабря 2008 (до исправления)</b>	-	23	-	-	(6)	17	8	25
<b>Исправление ошибок</b>	-	-	-	-	5	5	(5)	0
<b>Остаток на 31 декабря 2008 (после исправления)</b>	-	23	-	-	(1)	22	3	25
<b>Остаток на 1 января 2009 года</b>	-	23	-	-	(1)	22	3	25
Прибыль за отчётный период	-	-	-	-	-	-	1	1
Итого признанных расходов и доходов за период	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение в оценке по опционной программе	-	-	-	-	-	-	-	-
Продажа собственных акций	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2009 года</b>	-	23	-	-	(1)	22	4	26

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

## 1. Общие положения

### а) Организационная структура и деятельность

ОАО "Армада" (далее именуемое "Компания") и его дочерние общества (далее именуемые совместно "Группа") представляют собой акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью, согласно определению Гражданского Кодекса Российской Федерации, а также компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации. Компания была образована в форме открытого акционерного общества в 2005 году и до 2007 года Компания входила в группу компаний "РБК" (далее именуемая "РБК"). В марте 2007 года акционеры ОАО «РБК Информационные системы» выкупили 95% обыкновенных акций Компании.

В марте 2007 года РБК передала ОАО "Армада" контроль над следующими дочерними компаниями, находившимися под общим контролем акционеров РБК и ОАО "Армада", работающими в сегменте Информационных технологий: ООО "РБК Центр", ООО "РБК Программный продукт", ООО "Дом для ПК", ЗАО "РБК Софт", ООО "РБК Софт", ЗАО "РБК Инжиниринг", ООО "Гелиос Компьютер", Art Technology Group Ltd.

В июне 2007 года Компания произвела дополнительную эмиссию акций в количестве 2 000 000 (двух миллионов) штук номинальной стоимостью 1 рубль. С 31 июля 2007 года акции Компании котируются на Московской межбанковской валютной бирже, фондовой бирже РТС.

В период с июня по сентябрь 2007 года Группой был приобретен контроль над ЗАО "ИМ Эксперт", ЗАО "Союзинформ" и ООО "Единые торговые системы".

В июле 2007 года группе "РБК" (в лице ООО "Медиаленд.ру") было продано ООО "Хоупленд", 70% которого принадлежало ЗАО "РБК Инжиниринг".

2 января 2008 года, на основании соглашения об опционе, заключенного между ОАО "Армада" и компанией Grisario Ltd, о предоставлении права приобретения акций, из состава Группы выбывает Art Technology Group Ltd, в связи с потерей Группой контроля над ее финансово-хозяйственной деятельностью.

28 сентября 2009 года из состава Группы выбывает ООО «Программный продукт».

Перечень основных дочерних компаний Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года приведен в Примечании 28.

Основными видами деятельности Группы являются: разработка, внедрение и продажа программного обеспечения; производство и дистрибуция аппаратного обеспечения; разработка и внедрение комплекса мероприятий в области ИТ-консалтинга. Вышеуказанные услуги предоставляются на территории Российской Федерации и за ее пределами.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, Москва, Печатников переулок, д.22, стр.1.

Фактический адрес: Российская Федерация, Москва, 5-й Донской проезд, д. 15, стр. 6.

### б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Хотя в экономической ситуации наметились тенденции к улучшению, экономике Российской Федерации по-прежнему присущи определенные черты развивающегося рынка, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран, валютное регулирование, а также сравнительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью аудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*

экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

## 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

### (a) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые ранее Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), которые начали применяться в отчетном периоде.

### (b) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением того, что: инвестиции, классифицированные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражены по справедливой стоимости. Применительно к подготовке финансовой отчетности по МСФО экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной с 1 января 2003 года.

### (c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (руб.). Эта же валюта является функциональной для Компании и в ней представлена данная консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели округлены до ближайшего миллиона (если не указано иное).

### (d) Пересчет в иную валюту для удобства пользователей

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, а дополнительная информация в долларах США представлена для удобства пользователей данной финансовой отчетности.

Все показатели в данной финансовой отчетности, пересчитаны из рублей в доллары США по обменному курсу на 31 декабря 2009 года, составившего 30.2442 руб. за доллар США. Все числовые показатели, представленные в долларах США, округлены до ближайшего миллиона.

### (e) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

В следующих пояснениях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики:

- Примечание 3(a) - оценки и допущения в отношении стоимости приобретения дочерних обществ;
- Примечание 3(e) – амортизация основных средств;
- Примечание 13(b) – оценка обесценения гудвилла;

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*

- Примечание 3(j) – резерв по налоговым обязательствам;
- Примечание 24 – опционы на акции;
- Примечание 25(e) – справедливая стоимость финансовых инструментов;
- Примечание 26 – условные активы и обязательства;

**(f) Исправление ошибок предыдущих периодов**

При подготовке финансовой отчетности по МСФО за 2008 была допущена ошибка при расчете чистых активов и чистого результата от хозяйственной деятельности, относящейся на долю миноритарных акционеров.

Данные ошибки были исправлены на ретроспективной основе. Далее представлено влияние выявленных ошибок на финансовую отчетность Группы:

	На 31 декабря 2008 (до исправления ошибки)		На 31 декабря 2008 (после исправления ошибки)		Влияние на данные 2008 года
	млн. руб.	млн. долл. США	млн. руб.	млн. долл. США	
<b>Отчет о совокупном доходе</b>					
Убыток за год, причитающийся:	(729)	(25)	(729)	(25)	0
Акционерам Компании	(738)	(25,4)	(664)	(23)	
Миноритарным акционерам	9	0,4	(65)	(2)	
<b>Отчет о финансовом положении</b>					
Нераспределенная прибыль (убыток)	(164)	(6)	(24)	(1)	0
Доля меньшинства	230	8	91	3	0
<b>Отчет о совокупном доходе</b>	Руб.	Долл. США	Руб.	Долл. США	
Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию:					
Базовая прибыль (убыток) на акцию	(64.37)	(2.00)	(57.97)	(1.99)	
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	(62.40)	(2.00)	(56.21)	(1.94)	

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

### 3. Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке консолидированной финансовой отчетности, описаны в Примечаниях 3(a) – 3(q). Эти положения учетной политики применялись последовательно.

#### (a) Принципы консолидации

##### (i) *Дочерние предприятия*

К дочерним компаниям Группы относятся компании, финансовая и операционная политика которых определяется Группой и от деятельности которых Группа получает выгоды. Дочерние компании, в которых Группа владеет более 50% голосующих акций и имеет возможность осуществлять контроль, были включены в консолидированную финансовую отчетность. Также в консолидированную финансовую отчетность включены показатели деятельности дочерних компаний, в которых Группа владеет менее 50% голосующих акций, но имеет возможность осуществлять контроль иным способом, например посредством заключения опционного договора на приобретение дочерней компании с указанием на наличие контроля в опционном договоре.

Контроль может быть осуществлен также посредством наличия большинства в Совете директоров или в аналогичных управляющих органах.

Консолидированная финансовая отчетность Группы отражает результаты деятельности приобретенных дочерних компаний с момента установления над ними контроля. Консолидация дочерних обществ прекращается с даты, когда Группа утрачивает контроль над этими компаниями. Доля меньшинства раскрывается отдельно.

При приобретении дочерних компаний используется метод покупки. Затраты на приобретение оцениваются на основании справедливой стоимости переданных активов, выпущенных акций и других обязательств, возникающих в момент приобретения, а также расходов, непосредственно связанных с приобретением. Датой приобретения считается дата, на которую осуществляется объединение компаний. В случае, когда приобретение компании осуществляется поэтапно, затраты на приобретение оцениваются по состоянию на дату каждой сделки.

##### (ii) *Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации*

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат исключению остатки по операциям внутри Группы и любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих в результате данных операций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего актива.

##### (iii) *Ассоциированные и совместно контролируемые компании*

К ассоциированным компаниям относятся компании, на которые Группа оказывает значительное влияние и которые не являются дочерними компаниями и не представляют собой долю участия в совместной деятельности. Под значительным влиянием понимается возможность участвовать в принятии решений по финансовой или операционной политике компании, но не контролировать или совместно контролировать такую политику. Ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия.

Метод долевого участия предусматривает отражение в консолидированном отчете о прибылях и убытках доли Группы в чистой прибыли (убытке) ассоциированной компании за год. Нерезализованная прибыль по операциям между Группой и ассоциированными компаниями

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью аудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*

исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива.

Доля Группы в каждой ассоциированной компании отражается в консолидированном бухгалтерском балансе в сумме, включающей стоимость приобретения, гудвилл на дату приобретения, а также ее долю в прибылях и убытках и долю в изменениях резервов с момента приобретения, которые признаются в составе капитала. Под снижение стоимости таких инвестиций начисляется соответствующий резерв.

Признание убытков при использовании метода долевого участия прекращается с того момента, когда балансовая стоимость финансового вложения в ассоциированную компанию становится равной нулю, за исключением тех случаев, когда Группа отвечает по обязательствам ассоциированной компании или выдавала гарантии в отношении обязательств ассоциированной компании.

К совместно контролируемым компаниям относятся компании, над которыми осуществляют контроль две или более стороны. Вложения в эти компании учитываются также по методу долевого участия.

**(b) Иностранная валюта**

**(i) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете о прибылях и убытках за период.

**(ii) Зарубежные предприятия**

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гудвилл и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются непосредственно в составе собственного капитала. С 1 января 2007 года, т.е. с даты перехода Группы на МСФО, такие разницы признаются в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют (РНКР). В случае полного или частичного выбытия какого-либо зарубежного предприятия, соответствующая сумма отраженных в РНКР курсовых разниц списывается и включается в состав прибыли или убытка за отчетный период.

**(c) Финансовые инструменты**

**(i) Непроизводные финансовые инструменты**

К производным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*



стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат в части инструментов, не классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением описанных далее случаев. Впоследствии производные финансовые инструменты оцениваются в описанном далее порядке.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка, и используемые в рамках политики Группы по управлению денежными средствами включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

Принципы учета финансовых доходов и расходов рассматриваются в пояснении 3(1).

**(ii) Финансовые активы, удерживаемые до погашения**

Если Группа имеет намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до срока погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения.

**(iii) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период**

Инструмент классифицируется в категорию финансовых инструментов оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если этот инструмент предназначен для торговли или определен в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые инструменты в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже исходя из их справедливой стоимости. При первоначальном признании инструмента, соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения. Финансовые инструменты, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

**(iv) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Операции по приобретению и продаже финансовых вложений первоначально оцениваются по справедливой стоимости и отражаются на дату платежа, т.е. дату осуществления поставки актива покупателю. Затраты на приобретение включают в себя операционные издержки. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в последующем отражаются по справедливой стоимости. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости этих финансовых вложений, отражаются в составе резерва под справедливую стоимость, показанного в составе капитала акционеров за тот период, к которому они относятся. Прибыли и убытки, возникшие при реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, относятся на финансовый результат в отчете о прибылях и убытках за отчетный период.

**(v) Ссуды и дебиторская задолженность**

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке.

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*

Непроизводные инструменты отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, и их справедливую стоимость нельзя обоснованно определить другими способами, отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

Займы и дебиторская задолженность отражены в составе оборотных активов, за исключением займов и дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев с отчетной даты, которые отражаются в составе внеоборотных активов.

**(d) Акционерный капитал**

**(i) Обыкновенные акции**

Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются как вычет из величины собственного капитала.

**(ii) Выкуп акций, составляющих акционерный капитал**

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются как вычет из общей величины собственного капитала.

**(e) 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.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, и затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

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

**(ii) Последующие затраты**

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

**(iii) Амортизация**

Износ начисляется в отчете о прибылях и убытках линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования каждого объекта. Износ на землю не начисляется.

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном периоде были следующими:

- Компьютерное оборудование 5 лет
- Офисное оборудование 5 лет
- Транспорт 5 лет
- Прочие активы 5 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств пересматриваются на каждую отчетную дату.

**(f) Нематериальные активы**

**(i) Гудвилл**

Гудвилл возникает при приобретении дочерних, ассоциированных и совместных предприятий.

Гудвилл в отношении операций по формированию Группы АРМАДА в период до 01.06.2007г. не определяется.

Разница между стоимостью финансовых вложений ОАО "АРМАДА" в дочерние организации и контролируемые (расчет по состоянию на 01.01.2007 г.) чистыми активами относится на нераспределенную прибыль.

**Приобретения**

Гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли чистых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвилл тестируется на возможное обесценение ежегодно, а также при наличии признаков снижения стоимости. Для целей тестирования на обесценение гудвилл относится к генерирующему денежные средства активу или группе активов, эффективность использования которых должна вырасти вследствие синергетического эффекта объединения.

Если покупка компании происходит путем более чем одной операции, любая корректировка до справедливой стоимости, относящаяся к доле компании, ранее принадлежавшей Группе, учитывается как переоценка в составе капитала Группы. Такая переоценка не производится при приобретении Группой дополнительной доли меньшинства в дочерних обществах.

Любые премии, уплачиваемые при покупке соответствующей части доли меньшинства сверх ее учетной стоимости на дату приобретения, отражаются в составе гудвилла.

При приобретении долей миноритарных акционеров в дочерних обществах после получения контроля гудвилл определяется как разница между стоимостью дополнительной инвестиции (СДИ) и приобретаемой части доли меньшинства в балансовой стоимости чистых активов на дату приобретения контроля.

**Последующая оценка**

Гудвилл отражается по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

**(ii) Программное обеспечение**

Приобретаемое программное обеспечение отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*

**(iii) Затраты на разработку веб-сайтов**

Затраты, связанные с разработкой веб-сайтов, капитализируются в том случае, если сайт создается в целях получения выручки в результате его использования.

Расходы на дизайн, разработку содержания и внешнее оформление сайта отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения.

**(iv) Капитализированные расходы по разработкам**

Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, изделие или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятность получения будущих экономических выгод является высокой, и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях: аренда помещения, коммунальные платежи, интернет, телефония, амортизация основных средств. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Капитализированные расходы по разработке учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения.

При капитализации расходов по разработкам используется фактическое количество отработанных дней в году. В 2008 и 2009 году было 168 рабочих дней.

**(v) Прочие нематериальные активы**

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения. Затраты по созданию гудвилла самим предприятием признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

**(vi) 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.

**(vii) Амортизация**

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвилла, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

• Программное обеспечение	3 года
• Лицензии	Неопределенный
• Товарные знаки	3 года
• Затраты на разработку веб-сайтов	3 года
• Торговая марка (Бренд)	Неопределенный
• Капитализированные расходы по разработкам	3 года

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

- Клиентская база 2-4 года, неопределенный

**(viii) Обесценение**

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезной службы тестируются на возможное обесценение ежегодно, а также при наличии признаков снижения стоимости.

**(g) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. 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.

Стоимость запасов определяется с использованием метода средневзвешенной себестоимости и включает затраты, понесенные при их приобретении, доставке и доведении запасов до их текущего состояния. Стоимость компьютеров и комплектующих, которые не являются взаимозаменяемыми и предназначены для специальных проектов, определяется индивидуально по каждому наименованию компьютеров и комплектующих.

**(h) 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 договора операционной аренды, и соответствующие арендованные активы не признаются в бухгалтерском балансе Группы.

**(i) Обесценение****(i) Финансовые активы**

Финансовый актив считается обесцененным, если существуют объективные свидетельства того, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от этого актива.

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. В отношении финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, убыток от обесценения рассчитывается на основе текущей справедливой стоимости этого актива.

Каждый финансовый актив, величина которого является значительной, проверяется на предмет обесценения по отдельности. Остальные финансовые активы проверяются на предмет обесценения в совокупности, в составе Группы активов, имеющих сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Любая сумма накопленного убытка от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, ранее отражавшаяся в составе собственного капитала, переносится в состав прибыли или убытка за период.

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*

Сумма, списанная на убыток от обесценения, восстанавливается в том случае, если снижение убытка от обесценения можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, признаются в составе прибыли или убытка за период. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе собственного капитала.

**(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 по состоянию на каждую отчетную дату.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Единицей, генерирующей потоки денежных средств, является наименьшая идентифицируемая Группа активов, в рамках которой генерируется приток денежных средств, по большей части не зависящий от притока денежных средств, генерируемого другими активами или Группами активов. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (Группы единиц) до возмещаемой величины актива (Группы активов).

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, 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.

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.

**(j) Резервы**

**(i) Налоговые резервы**

Группа начисляет налоговые резервы в отношении налоговых рисков, включая пени и штрафы, в тех случаях, когда налог должен быть начислен в соответствии с требованиями действующего законодательства. Данные резервы создаются и изменяются при необходимости

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*

в течение времени, открытого для проверки налоговыми органами.

**(ii) Прочие резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или вмененное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются 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.

**(к) Выручка**

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период в той части, которая относится к завершенной стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ по договору оценивается на основе обзоров выполненных объемов работ.

Величина выручки от продажи товаров оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, с учетом всех предоставленных скидок. Выручка признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, и прекращено участие в управлении проданными товарами.

В тех случаях, когда Группа действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Группой.

**(l) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в момент его возникновения в сумме, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, отрицательные курсовые разницы, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

**(m) Расход по налогу на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Расход по налогу на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала, в каком случае он также признается в составе собственного капитала.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью аудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*

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

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: возникающих при первоначальном признании гудвилла, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. 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.

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

**(n) Прибыль на акцию**

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

**(o) 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.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной. Условные арендные платежи учитываются путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды в момент подтверждения изменения ее условий.

**(p) Операционные сегменты**

Сегментная информация ведется на основании управленческого учета. Операционным руководителем по сегментам является генеральный директор ОАО «Армада». Операционный руководитель получает отчеты и принимает на основе этих отчетов операционные решения по

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*



каждому сегменту. Операционный руководитель выделяет три сегмента: программное обеспечение, аппаратное обеспечение, системная интеграция.

**(q) Новые стандарты и разъяснения, которые вступили в силу после 01.01.2009**

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям, которые вступили в силу с 1 января 2009 года и их требования учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могли оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа приняла указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (МСФО (IFRS) 8) вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. или после этой даты. Стандарт замещает МСФО(IAS) 14 «Сегментная отчетность» (МСФО(IAS) 14). Стандарт требует, чтобы результаты деятельности операционных сегментов компании отражались в отчетности «с точки зрения руководства». В общих чертах, информация, отражаемая в отчетности, должна быть информацией, которую руководство использует для внутренних целей при оценке деятельности сегментов и принятии решения о распределении ресурсов между операционными сегментами. Такая информация может отличаться от той, которая используется для подготовки отчета о совокупном доходе и бухгалтерского баланса. В следствие этого МСФО требует пояснений по принципам подготовки сегментной информации приведение к показателям отчета о совокупном доходе и бухгалтерского баланса.
- Поправка к МСФО (IAS) 23 "Расходы по займам" (МСФО (IAS) 23), которая вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. или после этой даты. Поправка к МСФО (IAS) 23 исключает возможность сразу же включать в состав затрат те расходы по займам, которые можно непосредственно отнести на активы, подготовка которых к использованию или реализации занимает достаточно большой период времени. Применение этих поправок существенно не повлияло на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Изменения к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (МСФО (IAS) 1) вступило в силу с 1 января 2009 г. или после этой даты. Главное изменение в МСФО (IAS) 1 - замена отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, который будет также включать все совокупные изменения в капитале, не связанные с владельцами, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требования к представлению отчета о финансовом положении (бухгалтерский баланс) на начало наиболее раннего сопоставимого периода, в котором компания изменяла сопоставимые данные в результате переклассификаций, изменений в учетной политике или исправления ошибок. Применение этих поправок повлияло на представление консолидированной финансовой отчетности Группы, но не повлияло на признание или оценку отдельных операций и остатков.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 вступают в силу с 1 января 2009 г. Согласно поправкам некоторые финансовые инструменты, соответствующие определению финансового обязательства, должны классифицироваться как капитал. Поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправка к МСФО (IAS) 27 "Комбинированная и консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность" (МСФО (IAS) 27), применяемая к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 г. или после этой даты. Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей пакета акций, не дающего права осуществлять контроль, (ранее именовавшихся "долей меньшинства") даже в том случае, когда результаты по пакету

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*

акций, не дающего права осуществлять контроль, представляют собой дефицит (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев начислялось на владельцев материнской компании). Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, должны отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, что компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. На дату утраты контроля все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны быть оценены по справедливой стоимости. Поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

- Поправка к МСФО (IFRS) 3 "Объединение компаний" применяется к объединениям компаний, дата приобретения по которым приходится на начало (или более позднюю дату) первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 г. или после этой даты. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки пакета акций, не дающего права осуществлять контроль, они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или метод оценки по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода покупки к объединению компаний. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвилла. Гудвилл будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммы оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения компаний и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвилл. Компания-покупатель должна будет отразить на дату приобретения обязательство по любому условному вознаграждению в связи с покупкой. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвилла. Объем применения пересмотренного МСФО (IFRS) 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. Поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправка к МСФО (IFRS) 2 "Выплаты, основанные на акциях" применяется к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 г. или после этой даты. В поправке разъясняется, что к условиям вступления в права на акции относятся только условия, связанные с предоставлением услуг, и условия, связанные с показателями деятельности. Прочие характеристики выплат, основанных на акциях, не представляют собой условия наделения правами на акции. В данной поправке также указывается, что отмена этих прав, произведенная компанией либо другими сторонами, отражается в учете аналогичным способом. Поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправка к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 ("Стоимость финансовых вложений в дочернюю компанию, совместно контролируемую компанию или ассоциированную компанию"), применяемая к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 г. или после этой даты. Данная поправка позволяет компаниям, впервые применяющим МСФО, рассчитывать стоимость финансовых вложений в дочерние общества, совместно контролируемые предприятия или зависимые общества по справедливой стоимости либо по балансовой стоимости, которая была признана в соответствии с применявшимися

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*

ранее стандартами финансовой отчетности, в качестве условной стоимости в отдельной финансовой отчетности. Данная поправка также содержит требования, в соответствии с которыми распределения чистых активов объектов вложений до приобретения должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, а не в качестве возмещения финансовых вложений. Указанные поправки не оказали воздействия на данные консолидированной финансовой отчетности Группы.

- Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (IFRS 7), применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 г. или после этой даты. Поправка разъясняет требования к раскрытию более подробной информации об оценке справедливой стоимости и риске ликвидности. Компания должна будет раскрывать информацию об анализе финансовых инструментов с использованием трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости:

уровень 1- основан на наблюдаемых рыночных данных;

уровень 2 – основан на расчетных данных на основе наблюдаемых рыночных цен;

уровень 3 – основан на расчетных данных не на основе наблюдаемых рыночных цен.

Поправка (а) поясняет, что анализ обязательств по срокам погашения должен включать договоры о предоставленных финансовых гарантиях по максимальной величине гарантии в самый ранний период, когда может возникнуть требование об исполнении гарантии; (б) требует раскрытие информации о сроках, оставшихся до погашения производных инструментов в соответствии с условиями договоров, в том случае, если договорные сроки погашения необходимы для понимания распределения потоков денежных средств во времени.

Компания также должна будет раскрывать информацию об анализе по срокам исполнения финансовых активов, которые она использует для управления риском ликвидности, если такая информация необходима для того, чтобы пользователи финансовой отчетности могли оценить характер и величину риска. Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с требованиями данной поправки.

- Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 г. или после этой даты. МСФО(IAS) 24 был пересмотрен в 2009 г., в результате чего: (а) было упрощено определение понятия связанной стороны, внесена ясность в его предполагаемое значение и устранены несоответствия, (б) частично было предоставлено освобождение от требований раскрытия информации для государственных компаний. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут изменения стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IFRS) 9) (выпущен в ноябре 2009 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 9 заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Могут быть выделены следующие особенности:

Финансовые активы должны быть классифицированы в соответствии с двумя основными категориями: последовательно учитываемые по справедливой стоимости или по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно быть принято при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели компании по управлению финансовыми инструментами и характеристик договорных денежных потоков инструмента.

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*

Финансовый инструмент учитывается последовательно по амортизированной стоимости только если это долговой финансовый инструмент и, одновременно, если(а) бизнес-моделью компании является владение активом с целью получения договорных денежных потоков и (б) договорные денежные потоки предусматривают только выплату основной суммы и процентов (то есть, если актив имеет свойства простого займа). Все остальные долговые финансовые инструменты должны быть классифицированы по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков в составе прибылей и убытков.

Все долевыми инструментами учитываются последовательно по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, классифицируются по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков в составе прибылей и убытков. Для всех остальных долевыми инструментами может быть сделан выбор при первоначальном признании относить нерезализованные и резализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в состав прочего совокупного дохода, а не в состав прибылей и убытков. В таком случае, возможность списания накопленных прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибылей и убытков, не предусмотрена. Данный выбор может быть сделан для каждого инструмента отдельно. Дивиденды признаются в составе прибылей и убытков в связи с тем, что они представляют собой доход от инвестиции. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на консолидированную

#### **4. Сегментная информация.**

Сегментная информация раскрывается на основании управленческого учета. Подготовка информации производится по каждому сегменту отдельно. Информация по каждому сегменту представляет собой консолидированные данные по всем компаниям группы, так как компании группы ведут деятельность по нескольким сегментам.

Сбор и подготовку отчетов ведет Заместитель генерального директора по финансовым вопросам Группы. Операционным руководителем по сегментам является генеральный директор ОАО «Армада». Операционный руководитель получает отчеты и принимает на основе этих отчетов операционные решения по каждому сегменту.

Сегментная информация представляется в отношении операционных сегментов Группы. Отчетные сегменты выделены исходя из управленческой структуры Группы и принятой в ней системы внутренней отчетности.

Результаты деятельности сегмента, его активы и обязательства включают как статьи, непосредственно относящиеся к отдельному сегменту, так и статьи, которые могут быть обоснованно отнесены к этому сегменту.

##### **Отчетные сегменты**

Группа состоит из следующих отчетных сегментов:

*Программное обеспечение.* Разработка, внедрение и продажа программного обеспечения.

*Аппаратное обеспечение.* Производство и дистрибуция аппаратного обеспечения.

*Системная интеграция.* Разработка и внедрение комплекса мероприятий в области ИТ-консалтинга.

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*

2009 млн. руб.	Программное обеспечение	Аппаратное обеспечение	Системная интеграция	Консолидированные данные
Выручка от продаж внешним покупателям	1 448	1 392	585	3 425
Результат сегмента	(15)	116	73	173
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	91	5	20	116
<hr/>				
2009 млн. долл. США	Программное обеспечение	Аппаратное обеспечение	Системная интеграция	Консолидированные данные
Выручка от продаж внешним покупателям	48	46	19	113
Результат сегмента	-	4	2	6
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	3	-	1	4
<hr/>				
2008 млн. руб.	Программное обеспечение	Аппаратное обеспечение	IT-услуги	Консолидированные данные
Выручка от продаж внешним покупателям	2 028	2 198	1 399	5 625
Результат сегмента	103	191	210	504
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	124	7	44	175
<hr/>				
2008 млн. долл. США	Программное обеспечение	Аппаратное обеспечение	Системная интеграция	Консолидированные данные
Выручка от продаж внешним покупателям	69	74	48	191
Результат сегмента	4	7	7	18
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	4	-	1	5

Ниже представлено приведение финансового результата по операционным сегментам к прибыли до налогообложения в консолидированном отчете о совокупном доходе:

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

	2009	2008	2009	2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США	млн. долл. США
<b>Финансовый результат по сегментам</b>	<b>173</b>	<b>504</b>	<b>6</b>	<b>18</b>
Общие административные расходы	(223)	(356)	(7)	(12)
Коммерческие расходы	(19)	(103)	(1)	(3)
Списание кредиторской задолженности	27	2	1	-
Списание дебиторской задолженности	(18)	(17)	(1)	(1)
Обесценение НМА	(13)	(571)	-	(19)
Результат от выбытия компании	-	(246)	-	(8)
Доход от превышения приобретаемой доли над стоимостью инвестиции	16	13	1	-
Прочие расходы	-	1	-	-
<b>Доход/(Расход) от операционной деятельности</b>	<b>(57)</b>	<b>(773)</b>	<b>(2)</b>	<b>(26)</b>
Финансовые доходы	114	40	4	1
Финансовые расходы	(21)	(66)	(1)	(2)
<b>Прибыль(убыток) до налогообложения</b>	<b>36</b>	<b>(798)</b>	<b>1</b>	<b>(27)</b>

Ниже представлено приведение выручки от внешних продаж по отчетным сегментам к выручке от продаж в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	2009	2008	2009	2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США	млн. долл. США
<b>Выручка от продаж по отчетным сегментам</b>	<b>3 425</b>	<b>5 625</b>	<b>113</b>	<b>186</b>
Выручка от продаж между сегментами	(319)	(500)	(10)	(17)
<b>Выручка от продаж в отчете о совокупном доходе</b>	<b>3 106</b>	<b>5 125</b>	<b>103</b>	<b>174</b>

Распределение активов и обязательств по сегментам, а также приведение активов и обязательств по сегментам к итогу активов в консолидированном отчете о финансовом положении представлено ниже:

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

2009 млн. руб.	Программное обеспечение	Аппаратное обеспечение	Системная интеграция	Консолидированные данные
Активы сегмента	1 169	745	711	2 625
Обязательства сегмента	1 152	613	169	1 934

2009 млн. долл. США	Программное обеспечение	Аппаратное обеспечение	Системная интеграция	Консолидированные данные
Активы сегмента	39	25	23	87
Обязательства сегмента	38	20	6	64

2008 млн. руб.	Программное обеспечение	Аппаратное обеспечение	IT-услуги	Консолидированные данные
Активы сегмента	1 183	569	1 004	2 756
Обязательства сегмента	1 063	395	487	1 945

2008 млн. долл. США	Программное обеспечение	Аппаратное обеспечение	Системная интеграция	Консолидированные данные
Активы сегмента	40	19	34	93
Обязательства сегмента	36	13	17	66

Ниже представлено приведение активов и обязательств по отчетным сегментам к активам и обязательствам в консолидированном отчете о финансовом положении:

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

	2009	2008	2009	2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США	млн. долл. США
<b>Активы по отчетным сегментам</b>	<b>2 625</b>	<b>2 757</b>	<b>87</b>	<b>93</b>
Активы исключенные при консолидации	(668)	(447)	(22)	(15)
Активы не распределенные между сегментами	732	687	24	24
<b>Активы в отчете о финансовом положении</b>	<b>2 689</b>	<b>2 997</b>	<b>89</b>	<b>102</b>
<b>Обязательства по отчетным сегментам</b>	<b>1 934</b>	<b>1 945</b>	<b>64</b>	<b>66</b>
Обязательства исключенные при консолидации	(646)	(1 078)	(21)	(37)
Обязательства не распределенные между сегментами	609	1 393	20	49
<b>Обязательства в отчете о финансовом положении</b>	<b>1 897</b>	<b>2 260</b>	<b>63</b>	<b>78</b>

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).



## 5. Приобретение и выбытие дочерних предприятий

### (a) Учреждение и изменение оценки приобретения доли в ЗАО "ПМ Эксперт"

В августе 2007 года Группа приняла участие в учреждении ЗАО "ПМ Эксперт" (25,01%). Затем (в августе 2007 года) Группа выкупила еще 25% акций. По условиям договора Сделка в части оплаты за приобретение состоит из двух частей. Первая часть выплаты является фиксированной и составила 25 тысяч рублей/ 1 тысяча долларов США. Вторая часть определялась на основании данных о чистой прибыли ЗАО "ПМ Эксперт" за 2008 финансовый год, определенной по данным бухгалтерской отчетности ЗАО "ПМ Эксперт", и подлежит выплате не позднее 1 декабря 2009 года. На 31 декабря 2007 года вторая часть платежа рассчитывалась из ожидаемой прибыли за 2008 год и составляла 41 млн. рублей/1.4 млн. долларов. Из расчета по фактической чистой прибыли по РСБУ за 2008 год вторая часть платежа изменилась и составила на 31 декабря 2008 года 23 млн. рублей/0.8 млн. долларов США. На 31.12.2009 методика расчета резерва по отложенному платежу была пересмотрена согласно дополнительному соглашению между сторонами. Вторая часть платежа на конец 2009 года определяется на основе плановой прибыли по РСБУ за 2010 год. В связи с изменением расчета вторая часть платежа изменилась и составила на 31 декабря 2009 года 6 млн. рублей/0.2 млн. долларов.

### (b) Выбытие ООО «Программный продукт»

28 сентября 2009 года из состава Группы выбывает ООО «Программный продукт». Влияние выбытия на финансовую отчетность Группы не значительно. В результате выбытия был признан убыток 12 тыс. рублей/400 долларов США.

## 6. Выручка

	2009	2008	2009	2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США	млн. долл. США
Выручка от продажи аппаратного обеспечения	1 391	2 189	46	74
Выручка от продажи программного обеспечения	1 171	1 655	39	56
Выручка от продажи ИТ-услуг по системной интеграции	544	1 281	18	44
Итого	3 106	5 125	103	174

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

**7. Себестоимость**

	2009	2008	2009	2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США	млн. долл. США
Стоимость реализованных товаров	(1 258)	(1 580)	(42)	(54)
Услуги подрядчиков и субподрядчиков	(1 074)	(1 790)	(35)	(61)
Сырье и материалы	(146)	(530)	(5)	(18)
Оплата труда персонала	(173)	(416)	(6)	(14)
Расходы на программное обеспечение	(1)	(3)	-	-
Амортизация нематериальных активов	(99)	(154)	(3)	(5)
Амортизация основных средств	(17)	(20)	(1)	(1)
Командировочные расходы	(7)	(12)	-	-
Лицензии	(130)	(100)	(4)	(3)
Прочие расходы	(28)	(15)	(1)	(1)
<b>Итого</b>	<b>(2 933)</b>	<b>(4 620)</b>	<b>(97)</b>	<b>(157)</b>

**8. Прочие доходы (расходы)**

	2009	2008	2009	2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США	млн. долл. США
Доход по аренде	2	2	-	-
Штрафы и пени	3	(4)	-	-
Списание кредиторской задолженности	27	2	1	-
Восстановление резерва прошлых лет по дебиторской задолженности	-	6	-	-
Прибыль/ (убыток) от выбытия основных средств	-	31	-	1
Доход от превышения приобретаемой доли над стоимостью инвестиции	16	13	1	-
<b>Прочие доходы</b>	<b>48</b>	<b>50</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(16)	(17)	(1)	-

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

Списание по обесценению НМА	(13)	(571)	(1)	(19)
Убыток от выбытия компании Группы	-	(246)	-	(8)
Убыток от выбытия МПЗ	-	(5)	-	-
Результат от операций с валютой	-	(4)	-	-
Прочие операционные расходы	(7)	(25)	-	(1)
<b>Прочие расходы</b>	<b>(36)</b>	<b>(868)</b>	<b>(1)</b>	<b>(29)</b>
<b>Итого</b>	<b>12</b>	<b>(818)</b>	<b>-</b>	<b>(28)</b>

**9а. Коммерческие расходы**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. долл. США</b>	<b>млн. долл. США</b>
Реклама	(2)	(82)	-	(2,6)
Транспортные расходы	(13)	(16)	(1)	(0,4)
Прочие коммерческие расходы	(4)	(5)	-	-
<b>Итого</b>	<b>(19)</b>	<b>(103)</b>	<b>(1)</b>	<b>(3)</b>

**9б. Административные расходы**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. долл. США</b>	<b>млн. долл. США</b>
Оплата труда персонала	(85)	(165)	(3)	(5)
Расходы по аренде	(70)	(79)	(2)	(3)
Материалы	(9)	(16)	-	(1)
Интернет, связь	(14)	(16)	(0,5)	(1)
Расходы на консультационные услуги	(11)	(16)	(0,5)	(1)
Банковские комиссии	(3)	(4)	-	-
Страхование	(5)	(6)	-	-

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

Налоги кроме налога на прибыль	(2)	(10)	-	-
Прочие административные расходы	(24)	(44)	(1)	(1)
Итого	(223)	(356)	(7)	(12)

### 9с. Затраты на персонал

	2009	2008	2009	2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США	млн. долл. США
Оплата труда персонала	229	520	9	17
Отчисления в Государственный пенсионный фонд и другие отчисления	29	61	1	2
Итого	258	581	10	19

### 10. Финансовые доходы и расходы

	2009	2008	2009	2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США	млн. долл. США
Прибыль по курсовым разницам	45	4	2	-
Процентный доход	69	46	2	2
<b>Финансовые доходы</b>	<b>114</b>	<b>50</b>	<b>4</b>	<b>1</b>
Процентные расходы	(21)	(64)	(1)	(2)
Убыток по курсовым разницам от выбытия Art Technology	-	(10)	-	-
Прочие расходы	-	(2)	-	-
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(21)</b>	<b>(76)</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>
Итого	<b>93</b>	<b>(26)</b>	<b>3</b>	<b>(1)</b>

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

**11. Расход по налогу на прибыль**

	2009	2008	2009	2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США	млн. долл. США
<b>Текущий налог на прибыль</b>				
Отчётный год	(16)	(25)	-	(1)
	(16)	(25)	-	(1)
<b>Отложенный налог на прибыль</b>				
Возникновение и восстановление временных разниц	3	95	-	3
	3	95	-	3
Итого	(13)	70	-	2

Применимая ставка налога на прибыль для Группы составляет 20%. Дочерние предприятия Группы уплачивают налог на прибыль в соответствии с правовой юрисдикцией места регистрации. Доход, полученный предприятиями, зарегистрированными на Британских Виргинских островах, не подлежит обложению налогом на прибыль.

Выверка с эффективной ставкой налога:

	2009	2009		2008	2008	
	млн. руб.	млн. долл. США	%	млн. руб.	млн. долл. США	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	36	1	(100)	(798)	(27)	100
Налог на прибыль по применяемой ставке	(7)	-	20	192	7	(24)
Невычитаемые расходы	(14)	-	38	(117)	(5)	15
Необлагаемые доходы	8	-	(22)	24	1	(3)
Эффект от уменьшения ставки налога на прибыль до 20% в 2008 году, вступивший в силу с 1 января 2009	-	-	-	(29)	(1)	4
	(13)	-	36	70	2	(9)

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

**12. Основные средства**

млн. руб.	Аппаратное обеспечение	Офисное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2008	80	49	13	1	143
Приобретения	11	11	13	49	84
Выбытия	(2)	-	(2)	(49)	(54)
Остаток на 31 декабря 2008	88	59	24	1	172
Остаток на 1 января 2009	88	59	24	1	172
Приобретения	1	1	-	-	2
Выбытия	-	(16)	(2)	-	(18)
Остаток на 31 декабря 2009	89	44	22	1	156
<b>Амортизация</b>					
Остаток на 1 января 2008	(36)	(13)	(3)	(1)	(53)
Начисленная амортизация	(13)	(9)	(3)	-	(26)
Выбытия	1	-	1	0,5	3
Остаток на 31 декабря 2008	(48)	(22)	(5)	(0,5)	(76)
Остаток на 1 января 2009	(48)	(22)	(5)	-	(76)
Начисленная амортизация	(9)	(4)	(4)	-	(17)
Выбытия	-	3	-	-	3
Остаток на 31 декабря 2009	(57)	(23)	(9)	(0,5)	(90)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>					
На 1 января 2008	44	36	10	-	90
На 31 декабря 2008	40	37	19	0,5	97
На 31 декабря 2009	32	20	13	0,5	66

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

млн. долл. США	Аппаратное обеспечение	Офисное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2008	4	2	-	-	6
Приобретения	0,4	0,4	0,4	1,7	2,9
Выбытия	(0,1)	-	(0,1)	(1,7)	(1,8)
Остаток на 31 декабря 2008	4,3	2,4	0,3	-	7,1
Остаток на 1 января 2009	4,3	2,4	0,3	-	7,1
Приобретения	-	-	-	-	-
Выбытия	-	(0,5)	-	-	(0,5)
Курсовая разница	(1,4)	(0,4)	0,4	-	(1,4)
Остаток на 31 декабря 2009	2,9	1,5	0,7	-	5,2
<b>Амортизация</b>					
Остаток на 1 января 2008	(1,2)	(0,4)	(0,1)	-	(1,7)
Начисленная амортизация	(0,4)	(0,3)	(0,1)	-	(0,8)
Выбытия	0,1	-	-	-	0,1
Остаток на 31 декабря 2008	(3,5)	(0,7)	(0,2)	-	(4,4)
Остаток на 1 января 2009	(3,5)	(0,7)	(0,2)	-	(4,4)
Начисленная амортизация	(0,3)	(0,1)	(0,1)	-	(0,5)
Выбытия	-	0,1	-	-	0,1
Курсовая разница	1,9	-	-	-	1,9
Остаток на 31 декабря 2009	(1,9)	(0,8)	(0,3)	-	(2,9)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>					
На 1 января 2008	2	2	-	-	4
На 31 декабря 2008	0,9	1,7	0,1	-	3
На 31 декабря 2009	1,1	0,7	0,4	-	2,3

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

**13. Нематериальные активы**

млн. руб.	Програм- мное обеспеч- ение	Веб- сайты	Лицензия	Капитал изирова- нные расходы на разработ- ки	Бренды	Гудвилл	Клиентс- кая база	ИТОГО
<b>Первоначальная стоимость</b>								
Остаток на 1 января 2008	66	1	1	228	49	188	487	1 020
Поступления	-	-	-	129	-	-	-	129
Поступления в рамках сделок по объединению бизнеса	-	-	-	-	-	35	-	35
Выбытия	(1)	-	-	-	-	-	-	(1)
Остаток на 31 декабря 2008	65	1	1	357	49	223	487	1 183
Остаток на 1 января 2009	65	1	1	357	49	223	487	1 183
Поступления	2	-	11	62	-	-	-	75
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2009	67	1	12	419	49	223	487	1 259
<b>Амортизация</b>								
Остаток на 1 января 2008	(15)	-	-	(111)	-	-	(35)	(161)
Начисленная амортизация	(24)	-	-	(70)	-	-	(62)	(156)
Обесценение	(25)	-	-	-	(20)	(186)	(339)	(571)
Выбытия	1	-	-	-	-	-	-	1
Остаток на 31 декабря 2008	(64)	-	-	(181)	(20)	(186)	(436)	(887)
Остаток на 1 января 2009	(64)	-	-	(181)	(20)	(186)	(436)	(887)
Начисленная амортизация	(1)	-	(1)	(92)	-	-	(3)	(97)
Обесценение	-	-	-	-	(5)	(1)	(7)	(13)
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2009	(65)	-	(1)	(273)	(25)	(187)	(446)	(998)
<b>Чистая Балансовая стоимость</b>								
На 1 января 2008	51	1	1	117	49	188	452	859
На 31 декабря 2008	1	1	1	176	29	37	51	296
На 31 декабря 2009	2	1	11	146	24	36	41	261

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).



млн. долл. США	Програм мное обеспеч ение	Веб- сайты	Лицензия	Капитал изирова нные расходы на разработ ки	Бренды	Гудвилл	Клиентс кая база	ИТОГО
<b>Первоначальная стоимость</b>								
Остаток на 1 января 2008	3	-	-	9	2	8	20	42
Поступления	-	-	-	4,4	-	-	-	4,4
Поступления в рамках сделок по объединению бизнеса	-	-	-	-	-	1,2	-	1,2
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница	(0,8)	-	-	(1,2)	(0,3)	(1,6)	(3,4)	(7,3)
Остаток на 31 декабря 2008	2,2	-	-	12,2	1,7	7,6	16,6	40,3
Остаток на 1 января 2009	2,2	-	-	12,2	1,7	7,6	16,6	40,3
Поступления	-	-	-	2	-	-	-	2
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2009	2,2	-	-	14	1,7	7,6	16,6	42,3
<b>Амортизация</b>								
Остаток на 1 января 2008	(1)	-	-	(5)	-	-	(1)	(7)
Начисленная амортизация	(0,8)	-	-	(2,4)	-	-	(2,1)	(5,3)
Обесценение	(0,9)	-	-	-	(0,7)	(6,3)	(11,5)	(19,4)
Курсовая разница	0,5	-	-	1,2	-	-	(0,2)	1,5
Остаток на 31 декабря 2008	(2,2)	-	-	(6,2)	(0,7)	(6,3)	(14,8)	(30,2)
Остаток на 1 января 2009	(2,2)	-	-	(6,2)	(0,7)	(6,3)	(14,8)	(30,2)
Начисленная амортизация	-	-	-	(3)	-	-	-	(3)
Обесценение	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2009	(2,2)	-	-	(9,2)	(0,7)	(6,3)	(14,8)	(33,2)
<b>Чистая Балансовая стоимость</b>								
На 1 января 2008	2	-	-	4	2	8	19	35
На 31 декабря 2008	-	-	-	6	1	1,3	1,7	10
На 31 декабря 2009	-	-	-	5	1	1	2	9

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

**(a) Расходы по амортизации**

Сумма расходов по амортизации нематериальных активов за год отражена в составе себестоимости.

**(b) Тестирование на обесценение гудвилла и нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования**

Группа имела на 31 декабря 2009 года следующие объекты нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования до списания на обесценение:

	2009	2008	2009	2008
	Mln RUR	Mln RUR	Mln USD	Mln USD
Goodwill	36	37	1,2	1,3
Trade mark (ZАО "PM Expert")	24	29	1	1
Client's list (ZАО "PM Expert")	41	45	1,4	1,5

Для целей тестирования на обесценение, гудвилл в сумме 36 миллионов рублей/ 1.2 миллиона долларов США отнесен к ООО "Гелиос Компьютер".

Эта единица представляют собой наиболее детальный уровень внутри Группы, на котором Группа рассматривает указанный нематериальный актив для целей внутреннего управления.

Возмещаемая стоимость каждой из указанных единиц представляет собой стоимость в использовании, определенную путем дисконтирования будущих денежных потоков, генерируемых продолжающейся деятельностью данных единиц.

*ООО "Гелиос Компьютер"*

При тестировании на обесценение гудвилла, возникшего при приобретении ООО "Гелиос Компьютер", были использованы следующие основные допущения:

- Прогноз денежных потоков был основан на фактических данных и бизнес-плане на 2010 - 2014 годы;
- Прогнозные данные о выручке были основаны на фактических данных о выручке от долгосрочной клиентской базы, существовавшей на дату приобретения. Предполагалось, что ожидаемый рост чистой прибыли будет соответствовать темпам роста рынка продажи компьютеров (15% в год с 2010 по 2014 годы), и темпам роста рынка ИТ-услуг (15% с 2010 по 2014 годы, соответственно);
- Для дисконтирования денежных потоков по тестируемым нематериальным активам применялась ставка дисконтирования 17% после налога на прибыль. Расчет ставки дисконтирования был основан на показателе средневзвешенной стоимости капитала.

Значения, присвоенные каждому из указанных основных допущений, отражают оценку руководством перспектив развития бизнеса и базируются как на внешних источниках информации, так и на внутренних данных.

На основании проведенной оценки чистых дисконтированных денежных потоков было выявлено обесценение гудвилла в размере 1 млн.рублей/0.03 млн. долларов, связанного с приобретением ООО "Гелиос Компьютер", по состоянию на 31 декабря 2009 года.

*ЗАО "ПМ Эксперт"*

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

**Торговая марка (ЗАО «ПМ Эксперт»)**

- При тестировании на обесценение торговой марки, был использован метод роялти. Поток роялти был рассчитан, как процент от выручки за 2010 год. Выручка за 2010 год представляла собой прогноз по выручке за 2010 год. Для дисконтирования денежных потоков по роялти тестируемым применялась ставка дисконтирования 18% после налога на прибыль. Расчет ставки дисконтирования был основан на показателе средневзвешенной стоимости капитала.
- На основании проведенной оценки чистых дисконтированных денежных потоков было выявлена необходимость признания обесценения торговой марки ЗАО «ПМ Эксперт» по состоянию на 31 декабря 2009 года в размере 4,7 млн.рублей/0,14 млн. долларов.
- *Клиентская база (ЗАО «ПМ Эксперт»)*
- При тестировании на обесценение клиентской базы был использован метод дисконтирования на основе выручки за 2010 год. Выручка за 2010 год представляла собой прогноз по выручке за 2010 год. Для дисконтирования денежных потоков по роялти тестируемым применялась ставка дисконтирования 18% после налога на прибыль. Расчет ставки дисконтирования был основан на показателе средневзвешенной стоимости капитала.
- На основании проведенной оценки чистых дисконтированных денежных потоков было выявлена необходимость признания обесценения клиентской базы ЗАО «ПМ Эксперт» по состоянию на 31 декабря 2009 года в размере 7,2 млн.рублей/0,24 млн. долларов.

**14. Займы выданные**

	2009	2008	2009	2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США	млн. долл. США
<b>Долгосрочные займы выданные</b>				
Займ, выданный третьей стороне, эффективная ставка 10,5% годовых	11	10	-	-
Займ, выданный третьей стороне, эффективная ставка 10,5% годовых	2	3	-	-
<b>Краткосрочные займы выданные</b>				
Займ, выданный третьей стороне, эффективная ставка 10,5-15,5% годовых	635	605	21	21
Резерв	(14)	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>634</b>	<b>618</b>	<b>21</b>	<b>21</b>

На 31.12.2009 Группой выдан займ компании Art Technology Group на общую сумму 579 млн. руб., в т.ч. начисленные проценты 110 млн. руб. Основная сумма долга, а также начисленные проценты будут погашены до конца 2010 года.

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*

**15. Инвестиции**

	2009	2008	2009	2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США	млн. долл. США
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	95	-	3
Инвестиции в ассоциируемые компании	5	-	-	-
Депозит до востребования	1	-	-	-
Банковские векселя, удерживаемые до погашения	-	112	-	4
<b>Итого</b>	<b>6</b>	<b>207</b>	<b>-</b>	<b>7</b>

**16. Отложенные налоговые обязательства****(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим показателям:

млн. руб.	Активы		Обязательства		Чистые активы/ (обязательства)	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Основные средства	-	-	(7)	(7)	(7)	(7)
Нематериальные активы	1	2	(40)	(42)	(38)	(40)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5	3	-	-	4	3
<b>Итого активов/(обязательств)</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>(47)</b>	<b>(49)</b>	<b>(41)</b>	<b>(44)</b>
<b>Чистые активы/(обязательства)</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>(47)</b>	<b>(49)</b>	<b>(41)</b>	<b>(44)</b>

млн. долл. США	Активы		Обязательства		Чистые активы/ (обязательства)	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Основные средства	-	-	-	-	-	-
Нематериальные активы	-	-	(1)	(2)	(1)	(2)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
<b>Итого активов/(обязательств)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>
<b>Чистые активы/(обязательства)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

## (b) Движение временных разниц в течение года

млн. руб.	1 Января 2009	Признано в составе прибыли	Приобретение дочерних компаний	31 Декабря 2009
Основные средства	(7)	-	-	(7)
Нематериальные активы	(40)	2	-	(38)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3	1	-	4
	(44)	3	-	(41)

млн. долл. США	1 Января 2009	Признано в составе прибыли	Приобретение дочерних компаний	31 Декабря 2009
Основные средства	-	-	-	-
Нематериальные активы	(1)	-	-	(1)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-
	(1)	-	-	(1)

## 17. Запасы

	2009	2008	2009	2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США	млн. долл. США
Товары для перепродажи	282	225	9	8
Незавершённое производство	26	18	1	1
Материалы	31	98	1	3
Итого	339	341	11	12

## 18. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2009	2008	2009	2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США	млн. долл. США
Задолженность покупателей и заказчиков	739	510	24,5	18
Прочие предоплаты	43	94	1,5	3
НДС к получению	20	21	1	1
Расходы будущих периодов	17	24	1	1
Прочая дебиторская задолженность	60	51	2	2
Задолженность по налогу на прибыль	12	14	-	-

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

Всего	891	714	30	25
Резерв по сомнительным долгам	(25)	(23)	(1)	(1)
Итого	866	691	29	24

## 19. Денежные средства и их эквиваленты

	2009	2008	2009	2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США	млн. долл. США
Денежные средства в кассе и в банке	517	747	17	25
Денежные средства и их эквиваленты в отчёте о движении денежных средств	517	747	17	25

## 20. Капитал

### (а) Акционерный капитал и эмиссионный доход на 31.12.2009

	Обыкновенные акции		
	шт.	млн. руб.	млн. долл. США
Зарегистрированные акции	12 000 000	12	-
Номинальная стоимость	1 руб.		
Выпущенные на начало года	12 000 000	12	-
Собственные выкупленные акции	(435 001)	-	-
Акции, выпущенные в течение года и полностью оплаченные	-	-	-
Выпущенные на конец года и полностью оплаченные	11 564 999	12	-

### Акционерный капитал и эмиссионный доход на 31.12.2008

	Обыкновенные акции		
	шт.	млн. руб.	млн. долл. США
Зарегистрированные акции	12 000 000	12	-
Номинальная стоимость	1 руб.		
Выпущенные на начало года	12 000 000	12	-

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

Собственные выкупленные акции	(651 413)	(1)	-
Акции, выпущенные в течение года и полностью оплаченные	-	-	-
Выпущенные на конец года и полностью оплаченные	11 348 587	11	-

**(b) Собственные акции**

На отчетную дату Группа владела 435 001 собственными акциями. На 31.12.2008 группа владела 651 412 собственными акциями

**(c) Дивиденды**

Согласно законодательству Российской Федерации средства Компании, подлежащие распределению, ограничены суммой нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета.

В 2009 году дивиденды по итогам 2008 года не выплачивались.

**21. Займы полученные**

	2009 млн. руб.	2008 млн. руб.	2009 млн. долл. США	2008 млн. долл. США
<i>Краткосрочные</i>				
Необеспеченные займы, эффективная ставка 11% годовых	6	2	-	-
Кредиты	-	491	-	17
Итого	6	493	-	17

**22. Прибыль на акцию**

Расчет прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2009 года основан на величине чистой прибыли за год и на средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находившихся в обращении в 2009 году, рассчитанном следующим образом:

<i>В тысячах акций</i>	2009	2008
Обыкновенные акции на 1 января	11 349	11 500
Влияние наличия собственных акций выкупленных	99	(50)
Влияние выпуска собственных акций в июне	-	-
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за год	11 448	11 450

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

Группа имеет потенциальные обыкновенные акции, имеющие разводняющий эффект, в соответствии с опционными программами (см. примечание 24).

Средневзвешенное количество обыкновенных акций в 2008 году, включая потенциальные обыкновенные акции, имеющие разводняющий эффект, было определено следующим образом:

<i>В тысячах акций</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	11 448	11 450
Влияние акций к выпуску по договору купли-продажи доли	-	-
Влияние потенциальных обыкновенных акций, подлежащих выпуску в соответствии с опционной программой, действующей с августа 2007 года	294	360
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за год	11 742	11 810

### 23. Кредиторская задолженность

	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. долл. США</b>	<b>млн. долл. США</b>
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	1 589	1 426	53,5	50
Авансы полученные	108	125	3,5	4
Прочие налоги к уплате	16	6	1	-
Задолженность перед персоналом	6	20	-	-
Прочая кредиторская задолженность	125	124	4	4
Итого	1 844	1 701	62	58

### 24. Опционы на акции

#### (a) Опционная программа, утвержденная в 2007 году

В июле 2007 года компенсационный комитет Группы принял решение учредить отдельную опционную программу для членов Совета директоров и высшего руководства Группы.

Согласно данной программе, члены Совета директоров получили возможность в течение трехлетнего периода (с 1 августа 2007 по 31 июля 2010 года) работы в Совете директоров приобрести максимальное количество 210 000 акций по цене 130% от цены размещения за акцию, что составляет 494 рубля/ 20 долларов США за акцию.

Участники программы, по своему выбору, могут реализовать свои права по опциону в объеме 1/3 от причитающихся ему акций в любое время по истечении 1 года с момента учреждения опционной программы и до истечения 3 месяцев после ее окончания; в объеме 2/3 от причитающихся ему акций в любое время по истечении 2 лет с момента учреждения

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*



программы и до истечения 3 месяцев после ее окончания; в полном объеме в любое время по истечении 3 месяцев после ее окончания.

Если участник опционной программы выбывает из Совета директоров в течение указанного трехлетнего периода, ему причитается 1/3 максимального количества опционов за один год его работы в Совете директоров с момента утверждения опционной программы, 2/3 максимального количества опционов за два года его работы в Совете директоров после утверждения программы и по истечении трех лет – в полном объеме.

Участники опционной программы не могут требовать компенсации им разницы между рыночной стоимостью акций и ценой реализации опционов.

- Группа рассматривает программу как три отдельных опционных программы с периодами, необходимыми для получения безусловно реализуемого права на акции, равными одному, двум и трем годам, соответственно.

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности ни один из участников программы не принял решения об исполнении своих опционов.

#### (b) Прочие опционные программы

Согласно опционной программе для представителей высшего руководства на 31.12.2009 они имеют право на получение 84 158 акций (на 31.12.2008 – 150 000 акций) по результатам трехлетнего периода работы в Группе. Опционы на акции, предоставленные высшему руководству, имеют нулевую стоимость исполнения.

Если работник до истечения срока опциона прекращает трудовую деятельность в компании, то он лишается права на опцион.

Участники опционной программы не могут требовать денежную компенсацию взамен предложенного опциона.

В 2009 году количество акций для представителей высшего руководства уменьшилось на 65 842 шт., главным образом, в связи с увольнением одного из них.

Резерв по опционной программе на 31.12.2009 в денежном выражении составил 14 миллионов рублей /0,5 миллиона долларов США (на 31.12.2008 – 3 миллиона рублей/0,1 миллиона долларов США). Изменение величины резерва на 11 миллионов рублей /0,4 миллиона долларов США связано как с уменьшением количества акций, так и со значительным ростом рыночной цены акции.

## 25. Финансовые инструменты

В процессе своей деятельности Группа подвержена кредитному риску, валютному риску и риску изменения процентной ставки.

#### (a) Кредитный риск

Группа не требует гарантийного обеспечения финансовых активов. Группа работает с большинством своих клиентов на условиях предоплаты. Оценка платежеспособности проводится в отношении тех покупателей, за исключением связанных сторон, которые претендуют на отсрочку платежа для сумм сверх установленного лимита.

На дату составления финансовой отчетности не было значительной концентрации кредитных рисков. Максимальная величина кредитного риска равна отраженной в бухгалтерском балансе стоимости каждого финансового актива.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную величину,

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*

подверженную кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска на отчетную дату составлял:

Подверженность кредитному риску	Балансовая стоимость млн. руб.	Балансовая стоимость млн. руб.	Балансовая стоимость млн. долл. США	Балансовая стоимость млн. долл. США
	2009	2008	2009	2008
<b>Текущие финансовые активы</b>				
Банковские векселя, удерживаемые до погашения	-	112	-	4
Срочный депозит в банке	1	-	-	-
Предоставленные займы	621	605	21	21
Торговая и прочая дебиторская задолженность	866	691	29	24
Денежные средства и их эквиваленты	517	747	17	25
<b>Долгосрочные финансовые активы</b>				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	95	-	3
Инвестиции в ассоциированные компании	5	-	-	-
Займы выданные	13	13	-	-
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>2 023</b>	<b>2 263</b>	<b>67</b>	<b>77</b>

#### Убытки от создания резерва по сомнительной дебиторской задолженности

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

млн. руб.	Общая балансовая стоимость	Резерв	Общая балансовая стоимость	Резерв
	2009	2009	2008	2008
Не просроченная	861	-	691	-
Просроченная 0-180 дней	-	-	-	-
Просроченная 180-365 дней	-	-	-	-
Более года	30	(25)	23	(23)
	891	(25)	714	(23)

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

млн. долл. США	Общая	Резерв	Общая	Резерв
	балансовая стоимость		балансовая стоимость	
	2009	2009	2008	2008
Не просроченная	29	-	24	-
Просроченная 0-180 дней	-	-	-	-
Просроченная 180-365 дней	-	-	-	-
Более года	1	(1)	1	(1)
	30	(1)	25	(1)

Движение по счету резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности в течение года было следующим:

	2009	2008	2009	2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США	млн. долл. США
Остаток на 1 января	(23)	(7)	(1)	-
Увеличение резерва	(2)	(16)	-	(1)
Остаток на 31 декабря	(25)	(23)	(1)	(1)

Движение по счету резерва по займам выданным в течение года было следующим:

	2009	2008	2009	2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США	млн. долл. США
Остаток на 1 января	-	-	-	-
Увеличение резерва	(14)	-	-	-
Остаток на 31 декабря	(14)	-	-	-

Исходя из прошлого опыта, Группа считает, что в отношении дебиторской задолженности, просроченной менее чем на 90 дней, не требуется создавать резерв под обесценение. Других резервов Группа не создавала.

**(b) Риск изменения процентной ставки**

Изменения процентных ставок в основном оказывают влияние на кредиты и займы посредством изменения их справедливой стоимости (при займах с фиксированной процентной ставкой), либо изменения будущих денежных потоков (при займах с плавающей процентной ставкой).

Руководство Группы применяет политику займов по фиксированным ставкам. Однако при привлечении новых кредитов руководство делает оценку целесообразности использования фиксированной или плавающей процентной ставки, исходя из предполагаемого срока погашения займа. На 31 декабря 2009 года у Группы не было ни финансовых активов, ни

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*

финансовых обязательств с плавающей ставкой процента:

	Балансовая стоимость, млн. руб.	Балансовая стоимость, млн. руб.	Балансовая стоимость млн. долл. США 2009	Балансовая стоимость млн. долл. США 2008
	2009	2008	2009	2008
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>				
Финансовые активы	621	605	21	21
Финансовые обязательства	(6)	(494)	-	(17)
<b>Итого</b>	<b>615</b>	<b>111</b>	<b>21</b>	<b>4</b>

(с) **Валютный риск**

Группа подвержена валютному риску преимущественно в отношении кредитов и займов, и банковских депозитов, деноминированных в иностранных валютах, отличных от функциональных валют соответствующих компаний Группы. Следующая таблица показывает валюты, в которых номинированы финансовые инструменты Группы:

млн. руб.	В	В	В	В	В	В
	рублях	долларах США	В Фунтах	В рублях	долларах США	В Фунтах
	2009	2009	2009	2008	2008	2008
<b>Оборотные активы</b>						
Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения	1	-	-	112	-	-
Предоставленные займы	621	-	-	72	-	533
Торговая и прочая дебиторская задолженность	786	80	-	691	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	517	-	-	330	417	-
<b>Внеоборотные активы</b>						
Предоставленные займы	2	11	-	3	10	-
Инвестиции в ассоциируемые компании	5	-	-	-	-	-
Инвестиции в долевые инструменты	-	-	-	-	95	-
<b>Итого активы</b>	<b>1 932</b>	<b>91</b>	<b>-</b>	<b>1 208</b>	<b>522</b>	<b>533</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 814)	(30)	-	(1 555)	(146)	-
Кредиты и займы	(6)	-	-	(80)	(413)	-
Отложенное обязательство по приобретению компании	(6)	-	-	(23)	-	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>(1 826)</b>	<b>(30)</b>	<b>-</b>	<b>(1 658)</b>	<b>(559)</b>	<b>-</b>
<b>Итого</b>	<b>106</b>	<b>61</b>	<b>-</b>	<b>(450)</b>	<b>(37)</b>	<b>533</b>

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

млн. долл. США	В рублях 2009	В долларах США 2009	В Фунтах 2009	В рублях 2008	В долларах США 2008	В Фунтах 2008
<b>Оборотные активы</b>						
Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения	-	-	-	4	-	-
Предоставленные займы	21	-	-	2	-	18
Торговая и прочая дебиторская задолженность	25	3	-	24	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	17	-	-	11	14	-
<b>Внеоборотные активы</b>						
Предоставленные займы	-	-	-	-	1	-
Инвестиции в долевые инструменты	-	-	-	-	3	-
<b>Итого активы</b>	<b>64</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>41</b>	<b>18</b>	<b>18</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(60)	(1)	-	(53)	(5)	-
Кредиты и займы	-	-	-	(3)	(14)	-
<b>Долгосрочные обязательства</b>						
Отложенное обязательство по приобретению компании	-	-	-	(1)	-	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>(60)</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(59)</b>	<b>(19)</b>	<b>-</b>
<b>Итого</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>(18)</b>	<b>(1)</b>	<b>18</b>

Руководство Группы не хеджирует валютные риски Группы.

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

**(d) Риск ликвидности**

Группа управляет ликвидностью с целью обеспечения доступности к ликвидным активам в любой момент, когда возникает необходимость погашения обязательств, посредством подготовки годовых бюджетов, постоянного мониторинга прогнозных и фактических денежных потоков и сопоставления графиков погашения активов и обязательств.

Классификация финансовых обязательств по срокам погашения, исключая прогнозные процентные выплаты и влияние соглашений о взаимозачётах:

млн. руб. 2009	Средняя ставка процента		0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 года	Свыше 5 лет	Итого
	Контрактная	Эффективная								
Кредиторская и прочая задолженность	0%	0%	-	1 844	-	-	-	-	-	1 844
Кредиты и займы	11%	11%	6	-	-	-	-	-	-	6
Отложенное обязательство по приобретению компании	0%	0%	-	-	6	-	-	-	-	6
<b>Итого обязательства</b>			<b>6</b>	<b>1 844</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 856</b>

млн. долл. США 2009	Средняя ставка процента		0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 года	Свыше 5 лет	Итого
	Контрактная	Эффективная								
Кредиторская и прочая задолженность	0%	0%	-	62	-	-	-	-	-	62
Кредиты и займы	11%	11%	-	-	-	-	-	-	-	-
Отложенное обязательство по приобретению компании	0%	0%	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого обязательства</b>			<b>-</b>	<b>62</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>62</b>

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

млн. руб. 2008	Средняя ставка процента		0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 года	Свыше 5 лет	Итого
	Контрактная	Эффективная								
Кредиторская и прочая задолженность	0%	0%	-	1 701	-	-	-	-	-	1 701
Кредиты и займы	9-12%	9-12%	493	-	-	-	-	-	-	493
Отложенное обязательство по приобретению компании	0%	6%	-	-	23	-	-	-	-	23
<b>Итого обязательства</b>			<b>494</b>	<b>1 701</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 216</b>

млн. долл. США 2008	Средняя ставка процента		0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 года	Свыше 5 лет	Итого
	Контрактная	Эффективная								
Кредиторская и прочая задолженность	0%	0%	-	58	-	-	-	-	-	58
Кредиты и займы	9-12%	9-12%	17	-	-	-	-	-	-	17
Отложенное обязательство по приобретению компании	0%	6%	-	-	1	-	-	-	-	1
<b>Итого обязательства</b>			<b>17</b>	<b>58</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>77</b>

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

## Анализ чувствительности 2009 год

Подверженность различным типам риска млн. руб.	Балансовая стоимость	Процентный риск (базисных пунктов)		Валютный риск		Прочий ценовой риск	
		+200 Прибыль/ (убыток)	-200 Прибыль/ (убыток)	+10% Прибыль/ (убыток)	-10% Прибыль/ (убыток)	+10% Прибыль/ (убыток)	-10% Прибыль/ (убыток)
<b>Оборотные активы</b>							
Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения	1	-	-	-	-	-	-
Предоставленные займы	621	12	(12)	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	866	-	-	7	(7)	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	517	-	-	-	-	-	-
<b>Внеоборотные активы</b>							
Предоставленные займы	13	-	-	1	(1)	-	-
Инвестиции в долевыe инструменты	5	-	-	-	-	-	-
<b>Влияние финансовых активов до налога на прибыль</b>		12	(12)	8	(8)	-	-
Налог на прибыль (20%)		(2)	2	(1,6)	1,6	-	-
<b>Влияние финансовых активов после налогов</b>		10	(10)	6,4	(6,4)	-	-
<b>Краткосрочные обязательства</b>							
Кредиторская и прочая задолженность	(1 844)	-	-	3	(3)	-	-
Кредиты и займы	(6)	-	-	-	-	-	-
Отложенное обязательство по приобретению компании	(6)	-	-	-	-	-	-
<b>Влияние финансовых обязательств до налога на прибыль</b>		-	-	3	(3)	-	-
Налог на прибыль (20%)		-	-	(0,6)	0,6	-	-
<b>Влияние финансовых обязательств после налогов</b>				2,4	(2,4)	-	-
<b>Итого увеличение/ (уменьшение)</b>		<b>10</b>	<b>(10)</b>	<b>4</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).



Подверженность различным типам риска млн. долл. США	Балансовая стоимость	Процентный риск (базисных пунктов)		Валютный риск		Прочий ценовой риск	
		+200 Прибыль/ (убыток)	-200 Прибыль/ (убыток)	+10% Прибыль/ (убыток)	-10% Прибыль/ (убыток)	+10% Прибыль/ (убыток)	-10% Прибыль/ (убыток)
<b>Оборотные активы</b>							
Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	-	-
Предоставленные займы	21	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	29	-	-	0,2	(0,2)	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	17	-	-	-	-	-	-
<b>Внеоборотные активы</b>							
Предоставленные займы	1	-	-	-	-	-	-
Инвестиции в долевыe инструменты	3	-	-	-	-	-	-
<b>Влияние финансовых активов до налога на прибыль</b>							
Налог на прибыль (20%)		-	-	0,2	(0,2)	-	-
<b>Влияние финансовых активов после налогов</b>							
<b>Краткосрочные обязательства</b>							
Кредиторская и прочая задолженность	(62)	-	-	0,1	(0,1)	-	-
Кредиты и займы	-	-	-	-	-	-	-
Отложенное обязательство по приобретению компании	(1)	-	-	-	-	-	-
<b>Влияние финансовых обязательств до налога на прибыль</b>							
Налог на прибыль (20%)		-	-	0,1	(0,1)	-	-
<b>Влияние финансовых обязательств после налогов</b>							
<b>Итого увеличение/ (уменьшение)</b>							
		-	-	0,1	(0,1)	-	-

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

## Анализ чувствительности 2008 год

Подверженность различным типам риска млн. руб.	Балансовая стоимость	Процентный риск (базисных пунктов)		Валютный риск		Прочий ценовой риск	
		+200 Прибыль/ (убыток)	-200 Прибыль/ (убыток)	+10% Прибыль/ (убыток)	-10% Прибыль/ (убыток)	+10% Прибыль/ (убыток)	-10% Прибыль/ (убыток)
<b>Оборотные активы</b>							
Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения	112	4	(4)	-	-	-	-
Предоставленные займы	605	17	(17)	60	(60)	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	691	-	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	747	-	-	42	(42)	-	-
<b>Внеоборотные активы</b>							
Предоставленные займы	13	-	-	-	-	-	-
Инвестиции в долевые инструменты	95	-	-	10	(10)	-	-
<b>Влияние финансовых активов до налога на прибыль</b>		21	(21)	112	(112)	-	-
Налог на прибыль (20%)		(4)	4	(22)	22	-	-
<b>Влияние финансовых активов после налогов</b>		17	(17)	90	(90)	-	-
<b>Краткосрочные обязательства</b>							
Кредиторская и прочая задолженность	(1 701)	-	-	-	-	-	-
Кредиты и займы	(493)	(9)	9	(41)	41	-	-
Отложенное обязательство по приобретению дочерней компании	(23)	(1)	1	-	-	-	-
<b>Влияние финансовых обязательств до налога на прибыль</b>		(10)	10	(41)	41	-	-
Налог на прибыль (20%)		2	(2)	8	(8)	-	-
<b>Влияние финансовых обязательств после налогов</b>		(8)	8	(33)	33	-	-
<b>Итого увеличение/ (уменьшение)</b>		<b>9</b>	<b>(9)</b>	<b>57</b>	<b>(57)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

Подверженность различным типам риска млн. долл. США	Балансовая стоимость	Процентный риск (базисных пунктов)		Валютный риск		Прочий ценовой риск	
		+200 Прибыль/ (убыток)	-200 Прибыль/ (убыток)	+10% Прибыль/ (убыток)	-10% Прибыль/ (убыток)	+10% Прибыль/ (убыток)	-10% Прибыль/ (убыток)
<b>Оборотные активы</b>							
Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения	4	-	-	-	-	-	-
Предоставленные займы	21	1	(1)	2	(2)	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24	-	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	25	-	-	2	(2)	-	-
<b>Внеоборотные активы</b>							
Предоставленные займы	1	-	-	-	-	-	-
Инвестиции в долевые инструменты	3	-	-	-	-	-	-
<b>Влияние финансовых активов до налога на прибыль</b>		1	(1)	4	(4)	-	-
Налог на прибыль (20%)		-	-	(1)	1	-	-
<b>Влияние финансовых активов после налогов</b>		1	(1)	3	(3)	-	-
<b>Краткосрочные обязательства</b>							
Кредиторская и прочая задолженность	(58)	-	-	-	-	-	-
Кредиты и займы	(17)	-	-	(1)	1	-	-
Отложенное обязательство по приобретению дочерней компании	(1)	-	-	-	-	-	-
<b>Влияние финансовых обязательств до налога на прибыль</b>		-	-	(1)	1	-	-
Налог на прибыль (20%)		-	-	-	-	-	-
<b>Влияние финансовых обязательств после налогов</b>		-	-	(1)	1	-	-
<b>Итого увеличение/ (уменьшение)</b>		-	-	2	(2)	-	-

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

**(е) Справедливая стоимость**

По оценке Группы, справедливая стоимость ее финансовых активов и обязательств существенно не отличается от их балансовой стоимости. Оценка справедливой стоимости основана на приблизительной стоимости, по которой заинтересованные стороны в ходе обычной деятельности могут обменяться данными финансовыми инструментами, и является объектом суждения руководства, а также подвержена влиянию неопределенностей экономического характера.

При оценке справедливой стоимости, руководство использовало следующие основные методы и допущения:

*Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность.* Применительно к дебиторской и кредиторской задолженности, имеющим срок погашения меньше шести месяцев, справедливая стоимость существенно не отличается от балансовой стоимости, поскольку эффект изменения стоимости денег с течением времени не является существенным.

**26. Условные события и обязательства****(а) Страхование**

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, распространенные в других странах, пока недоступны в России. Группа не осуществляла полного страхования производственных помещений, страхования на случай прерывания деятельности или ответственности перед третьими лицами за ущерб имуществу или окружающей среде, причиненный в результате аварий на производственных площадках Группы или в связи с деятельностью Группы. Однако пока Группа не осуществит соответствующее страхование своих активов, существует риск, что повреждение или утрата активов могут оказать существенное негативное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

**(b) Судебные иски**

В ходе обычного ведения деятельности Группа участвует в различных судебных разбирательствах и вовлечена в процесс разрешения определенных споров и исков. Руководство полагает, что окончательные решения подобных вопросов не окажут существенного влияния на деятельность и финансовое положение Группы.

**(с) Условные обязательства налогового характера**

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена 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 все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*

если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

Группа работает с различными поставщиками и компаниями-посредниками, в которых Группа не имеет прямой или косвенной доли участия. Методы, используемые данными компаниями в целях уменьшения налоговых обязательств, могут быть оспорены налоговыми органами, поскольку они могут рассматривать данные методы как не вполне соответствующие применяемому налоговому законодательству, что, в свою очередь, исходя из существующей практики налоговых органов, может стать источником дополнительных налоговых рисков для Группы. Если методы, применяемые этими компаниями, будут успешно оспорены налоговыми органами, у Группы могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства, хотя ответственность за правильную и своевременную уплату налогов несет, прежде всего, руководство данных компаний. Руководство Группы считает, что оценить финансовый эффект потенциальных налоговых обязательств, которые могут возникнуть у Группы в результате операций с этими компаниями, не представляется возможным. Однако если эти обязательства возникнут, их сумма, включая штрафы и пени, может быть существенной.

**(d) Условные обязательства в отношении договоров поручительства**

По состоянию на 31.12.2008 Группа, в лице ООО «РБК- Центр», выступала поручителем по кредиту, выданному ЗАО «Королевский Банк Шотландии» компании ОАО «РБК Информационные системы». Сумма поручительства 147 млн. руб./5 млн. долларов.

10.02.2009 года кредитором ЗАО «Королевский Банк Шотландии» был подан иск в Арбитражный Суд г. Москвы о взыскании задолженности по займу, а также начисленным и штрафным процентам с ОАО «РБК Информационные системы» и выступившим по данному договору поручителя ООО «РБК-Центр». Взыскиваемая сумма 147 млн. руб./5 млн. долларов

18.06.2009 Арбитражным судом г. Москвы принято решение о взыскании солидарно с заемщика и поручителя задолженности в полном объеме.

На 31.12.2009 ЗАО «Королевский Банк Шотландии» не предъявлял требований о погашении задолженности. В настоящее время между ЗАО «Королевский Банк Шотландии» и ОАО «РБК Информационные системы» достигнута договоренность о реструктуризации задолженности ОАО «РБК Информационные системы».

## 27. Операции со связанными сторонами

**(a) Контроль**

Группа обладает контролем над всеми дочерними компаниями (см. список основных дочерних компаний в примечании 28).

Основные акционеры:

на 31.12.2008 – ЗАО «Депозитарно-Клиринговая Компания», Некоммерческое Партнерство «Национальный депозитарный центр»;

на 31.12.2009 – ЗАО «Депозитарно-Клиринговая Компания», Некоммерческое Партнерство «Национальный депозитарный центр».

В 2009 году операции со связанными сторонами отсутствовали.

**(b) Сделки с руководством Группы и членами их семей**

***Вознаграждение руководства***

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью аудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*

премий составило 20 миллионов рублей/ 0.6 миллиона долларов США, которые включены в общую сумму расходов на персонал (см. примечание 9в). Кроме того, в 2009 году действовали опционные программы, предусматривающие выплату вознаграждения основному руководству Группы акциями Компании (см. примечание 24).

## 28. Основные дочерние компании

	2009	
	Страна регистрации	Доля владения
ООО "РБК Софт"	Россия	100%
ЗАО "Армада Софт"	Россия	100%
ООО "РБК Центр"	Россия	100%
ЗАО "АйТи Инжиниринг"	Россия	100%
ЗАО "Союзинформ"	Россия	55,01%
ЗАО "ПМ Эксперт"	Россия	50,01%
ООО "ЕТС"	Россия	51%
ООО "РБК Информ"	Россия	51%
ООО "РБК Технологии"	Россия	51%
ООО " Гелиос Компьютер "	Россия	51%
ООО " Дом для ПК "	Россия	100%
"Helios IT OPERATOR Limited" (Гелиос ИТ Оператор Лимитед).	Британские Виргинские острова (BVI)	51%

«Helios IT OPERATOR Limited» находится под контролем Группы на основании опционного соглашения от 27.12.2007 года. Срок исполнения опциона до 31 декабря 2010 года.

4 февраля 2009 года было заключено опционное соглашение о приобретении 100% уставного капитала компании Commercial Alliance Inc (Панама). На 31.12.2009 компания Commercial Alliance Inc. не контролируется Группой.

## 29. События после отчетной даты.

- 1) 11 января 2010 года Группой в лице компании ОАО «Армада» была утверждена опционная программа для топ-менеджмента. Продолжительность опционной программы с 1 января 2010 года по 31 декабря 2011 года. Для реализации данной программы Группа планирует приобрести на открытом рынке акции ОАО «Армада» в количестве 130 000 штук (1,3% от уставного капитала ОАО «Армада»).
- 2) 15 февраля 2010 года Совет Директоров ОАО «Армада» принял решение внести следующие изменения в опционную программу для членов Совета директоров и высшего руководства Группы: цена исполнения опциона уменьшилась с 494 рублей/20 долларов за

Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).

акцию до 250 рублей/8 долларов за акцию, а также уменьшилось максимально возможное количество выкупаемых акций с 210 000 до 160 000 штук.

- 3) 27 апреля 2010 года Совет Директоров ОАО «Армада» принял решение увеличить уставный капитал Открытого акционерного общества «АРМАДА» путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций (далее – Акции) на следующих условиях:

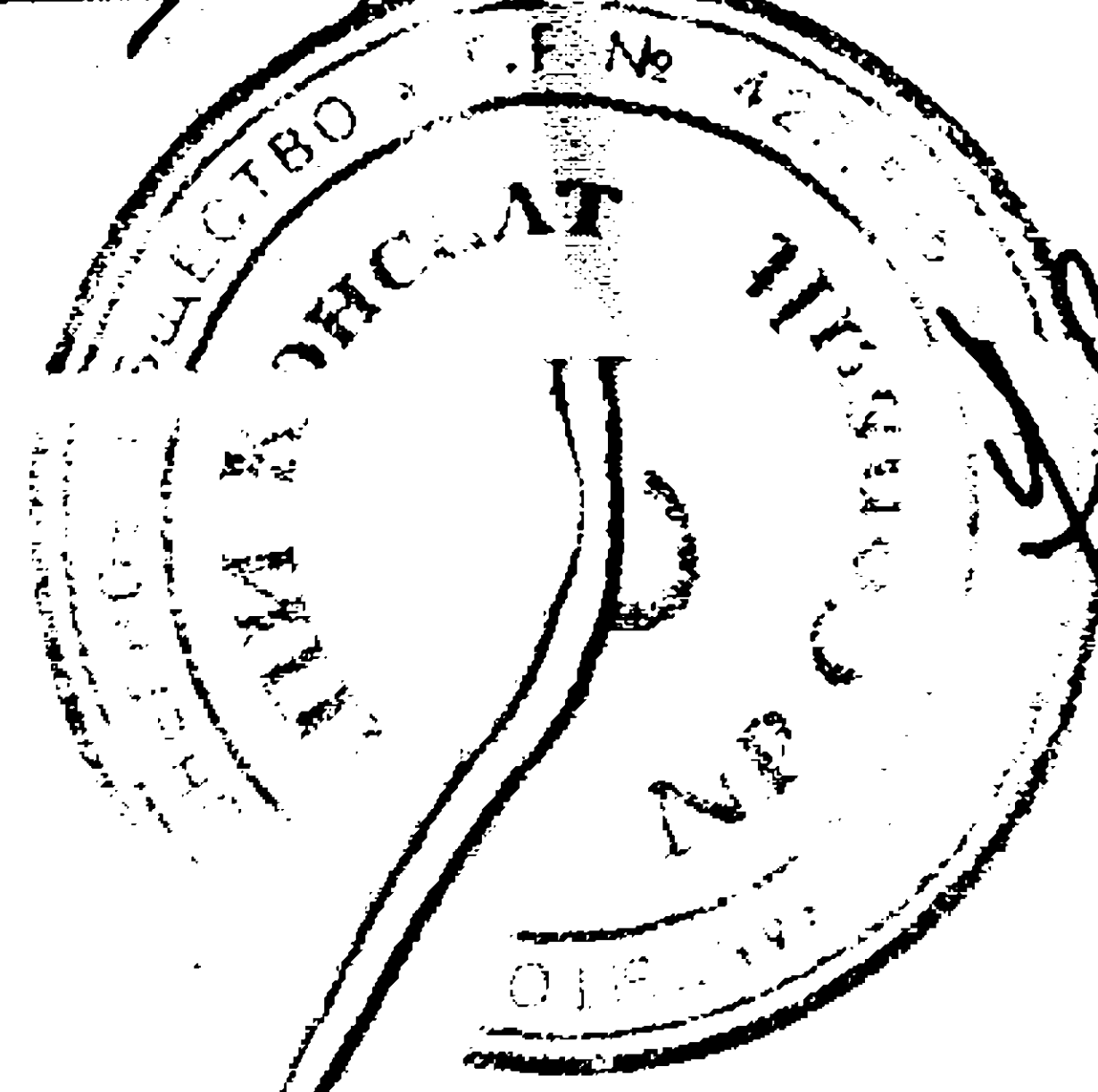
- Количество размещаемых Акции: 2 400 000 (два миллиона четыреста тысяч) штук, или на 20%

- Номинальная стоимость каждой Акции: 1 (один) рубль.

- 4) 28 апреля 2010 года путем зачета взаимных требований была частично погашена задолженность по займу выданному Art Technology Group Limited на сумму 149 млн. руб. Достигнута договоренность о погашении оставшейся части займа, включая начисленные проценты, не позднее 31.12.2010.

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью проаудированной финансовой отчетности – обратитесь к примечанию 2(d).*

Всего прошито,  
пронумеровано и скреплено  
печатью 63/Шеняшмет  
МРИ лист/а/ов



*[Handwritten signature]*