

Группа ОАО «Армада»

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с Международными
Стандартами
Финансовой Отчетности
за год, закончившийся 31 Декабря 2010**

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

СОДЕРЖАНИЕ:

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	7
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11

Примечание к переводу

Консолидированная финансовая отчетность ОАО "Армада" за 2010 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.

Консолидированный Отчет о Совокупном Доходе за год закончившийся 31 Декабря 2010

		2010		2009		2010		2009	
	Прим.	млн. руб.		млн. руб.		млн. долл. США*		млн. долл. США*	
Выручка	6	3,656		3,106		120		102	
Себестоимость продаж	7	(3,032)		(2,933)		(99)		(96)	
Валовая прибыль		624		173		20		6	
Коммерческие расходы	9	(24)		(19)		(1)		(1)	
Административные расходы	10	(228)		(223)		(7)		(7)	
Прочие доходы/ (расходы)	8	37		12		1		-	
Финансовые доходы/ (расходы)	11	18		93		1		3	
Прибыль до налогообложения		427		36		14		1	
(Расход)/ доход по налогу на прибыль	12	(50)		(13)		(2)		-	
Прибыль за год		377		23		12		1	
Причитающаяся:									
Акционерам Компании		344		4		11		-	
Неконтролирующим сторонам		33		19		1		1	
Общий совокупный доход		377		23		12		1	
Причитающийся:									
Акционерам Компании		344		4		11		-	
Неконтролирующим сторонам		33		19		1		1	
Базовая и разводненная прибыль на акцию									
Базовая прибыль на акцию		30.05	руб.	0.38	руб.	0.99	долл. США*	-	долл. США*
Разводнённая прибыль на акцию		29.04	руб.	0.37	руб.	0.95	долл. США*	-	долл. США*

Генеральный директор

Кругляков Р.А.

Главный бухгалтер

Алексеев У.Ф.

Консолидированный Отчет о Финансовом Положении на 31 Декабря 2010

		2010	2009	2010	2009
	Прим.	млн. руб.	млн. руб.	млн.долл США*	млн. долл. США*
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Основные средства	13	59	66	2	2
Нематериальные активы	14	589	261	19	9
Займы		12	13	-	-
Инвестиции		5	5	-	-
		<u>665</u>	<u>345</u>	<u>21</u>	<u>11</u>
Оборотные активы					
Запасы	15	325	339	11	11
Прочие краткосрочные инвестиции		4	1	-	-
Займы		56	621	2	20
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	1,074	866	35	28
Денежные средства и их эквиваленты		526	517	17	17
Итого оборотных активов		<u>1,985</u>	<u>2,344</u>	<u>65</u>	<u>76</u>
Всего активов		<u>2,650</u>	<u>2,689</u>	<u>86</u>	<u>87</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Собственный капитал					
Акционерный капитал	18	12	12	-	-
Эмиссионный доход		753	689	25	23
Собственные акции		-	-	-	-
Резерв переоценки валюты		1	1	-	-
Нераспределённая прибыль		324	(20)	11	(1)
Итого собственного капитала акционеров Компании		<u>1,090</u>	<u>682</u>	<u>36</u>	<u>22</u>
Доля неконтролирующих сторон		141	110	5	4
Итого собственного капитала		<u>1,231</u>	<u>792</u>	<u>41</u>	<u>26</u>
Долгосрочные обязательства					
Отложенные налоговые обязательства		70	41	2	1
		<u>70</u>	<u>41</u>	<u>2</u>	<u>1</u>
Краткосрочные обязательства					
Краткосрочные кредиты и займы		92	6	3	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	1,246	1,844	41	60
Налог на прибыль		11	-	-	-
Резервы		-	6	-	-
		<u>1,349</u>	<u>1,856</u>	<u>44</u>	<u>60</u>
Итого обязательств		<u>1,419</u>	<u>1,897</u>	<u>46</u>	<u>61</u>
Всего собственного капитала и обязательств		<u>2,650</u>	<u>2,689</u>	<u>87</u>	<u>87</u>
Генеральный директор				Кругляков Р.А.	
Главный бухгалтер				Алексеев У.Ф.	

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

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 Декабря 2010

	2010	2009	2010	2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Прибыль до налога на прибыль	427	36	14	1
<i>Корректировки:</i>				
Амортизация ОС и НМА	27	117	1	4
(Доходы)/ расходы от курсовых разниц	(1)	(45)	-	(1)
(Прибыль)/ убыток от выбытия основных средств	(1)	15	-	-
Обесценение НМА	-	13	-	-
(Прибыль)/ убыток от списания кредиторской задолженности	(13)	-	-	-
Расходы по опционной программе	65	11	2	-
Возврат обесценения клиентской базы	(30)			
Изменение в резерве по сомнительной дебиторской задолженности	(1)	16	-	1
Расходы по процентам	24	21	1	1
Доходы по процентам	(42)	(70)	(1)	(2)
Прочие неденежные статьи	(13)			
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах	455	114	17	4
(Увеличение)/ уменьшение запасов	32	-	1	-
(Увеличение)/ уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(209)	(158)	(7)	(5)
Увеличение/ (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	(36)	223	(1)	7
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	242	179	10	6
Налог на прибыль уплаченный	(24)	(14)		-
Проценты уплаченные	(29)	(11)		-
Потоки денежных средств от операционной деятельности	189	154	10	6

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 Декабря 2010

	2010	2009	2010	2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от продажи основных средств	5	-	-	-
Поступления от продажи прочих инвестиций		154	-	5
Выданные займы	(12)	(50)	-	(2)
Возврат выданных займов		85	-	3
Проценты полученные		2	-	-
Приобретение основных средств	(19)	(2)	(1)	-
Приобретение прочих инвестиций		(17)	-	(1)
Приобретение нематериальных активов	(126)	(75)	(4)	(2)
Приобретение дочерних компаний за вычетом имевшихся у них денежных средств	(111)	-	(4)	-
Выплата дивидендов	(3)	(5)	-	-
Потоки денежных средств по инвестиционной деятельности	(266)	93	(9)	3
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от выпуска акций за минусом затрат на выпуск		21	-	1
Привлечение заёмных средств	99	130	3	4
Выплата кредитов и займов	(13)	(628)	-	(21)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	86	(477)	3	(16)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов	9	(230)	4	(7)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	517	747	17	24
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	526	517	21	17

Генеральный директор

Кругляков Р.А.

Главный бухгалтер

Алексеев У.Ф.

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

млн. руб.	Причитающийся акционерам Компании						Доля неkontrolирующих сторон	Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2009 года	12	658	(1)	1	(24)	646	91	737
Прибыль/(убыток) за год					4	4	19	23
Курсовые разницы при пересчете из других валют				-		-		-
Итого признанных доходов и расходов за год	-	-	-	-	4	4	19	23
Доходы/(расходы) по опционной программе		11				11		11
Приобретение собственных акций		20	1			21		21
Выплата дивидендов					-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2009 года	<u>12</u>	<u>689</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>(20)</u>	<u>682</u>	<u>110</u>	<u>792</u>
Остаток на 1 января 2010 года	12	689	-	1	(20)	682	111	793
Прибыль/(убыток) за год					344	344	33	377
Курсовые разницы при пересчете из других валют				-		-		-
Итого признанных доходов и расходов за год	-	-	-	-	344	344	33	377
Доходы/(расходы) по опционной программе		65				65		65
Приобретение собственных акций		(1)	-			(1)		(1)
Выплата дивидендов						-	(3)	(3)
Остаток на 31 декабря 2010 года	<u>12</u>	<u>753</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>324</u>	<u>1,090</u>	<u>140</u>	<u>1,231</u>

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью консолидированной финансовой отчетности - обратитесь к примечанию2(d) .

млн. долл. США*	Причитающийся акционерам Компании						Доля неконтролирующих сторон	Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2009 года	-	22	-	-	(1)	21	3	24
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	-	-	-	1	1
Курсовые разницы при пересчете из других валют	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого признанных доходов и расходов за год	-	-	-	-	-	-	1	1
Доходы/(расходы) по опционной программе	-	-	-	-	-	-	-	-
Приобретение собственных акций	-	1	-	-	-	1	-	1
Выплата дивидендов	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2009 года	-	23	-	-	(1)	22	4	26
Остаток на 1 января 2010 года	-	23	-	-	(1)	22	4	26
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	-	11	11	1	12
Курсовые разницы при пересчете из других валют	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого признанных доходов и расходов за год	-	-	-	-	11	11	1	12
Доходы/(расходы) по опционной программе	-	2	-	-	-	2	-	2

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

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

Причитающийся акционерам Компании

млн. долл. США*	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля неконтролирующих сторон	Итого капитал
Приобретение собственных акций	-	-	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2010 года	-	25	-	-	10	35	5	40

Генеральный директор

Кругляков Р.А.

Главный бухгалтер

Алексеев У.Ф.

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

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Организационная структура и деятельность

ОАО «Армада» (далее именуемое «Компания») и его дочерние общества (совместно именуемые «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 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 «Армаде» контроль над следующими дочерними компаниями, находившимися под общим контролем акционеров РБК и ОАО «Армада» и 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.

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

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, Москва, 5-й Донской проезд, стр. 6.

(b) Политико-экономическая ситуация в России

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и нормативно-правовой систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сферах экономики, финансовой и денежно-кредитной политики. Кроме того, нормы законодательства, их толкование, правоприменительная и судебная практика продолжают изменяться.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри России.

Правительством Российской Федерации был введен ряд мер, нацеленных на обеспечение ликвидности и рефинансирования зарубежных займов Российских банков и компаний.

Менеджмент Группы считает, что принимает все надлежащие меры для поддержания устойчивости деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

а) Заявление о соответствии МСФО

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010
Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), которые включают Международные Стандарты Финансовой Отчетности и Интерпретации, выпущенные Советом по Международным стандартам учета и действующие в отчетном периоде.

б) База для определения стоимости

Данная консолидированная отчетность подготовлена на основе исторической стоимости за исключением инвестиций, классифицированных в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых вложений, классифицированных в категорию предназначенных для продажи, которые отражены по их справедливой стоимости.

(с) 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).

(д) Пересчет для удобства пользователей

В добавлении к представленной консолидированной финансовой отчетности в рублях представлена дополнительная информация, которая не является частью консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и подготовлена для удобства пользователей финансовой отчетности.

Дополнительная информация представлена в долларах США и пересчитана исходя из курса на 31 декабря 2010 года (30.4167руб. за 1 долл. США).

Все финансовые показатели, представленные в долларах США, округлены до ближайшего миллиона (если не указано иное).

(е) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной консолидированной отчетности в соответствии с МСФО менеджмент использовал профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки в отношении 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 наиболее важных вопросах применения учетной политики:

- Примечание 3(а) - оценки допущения, касающиеся стоимости приобретения дочерних компаний;
- Примечание 13 – амортизация основных средств;
- Примечание 14 - нематериальные активы;
- Примечание 13(б) – оценка обесценения гудвила;
- Примечание 3 (г) – резерв по налоговым обязательствам;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010

- Примечание 21 – опционная программа;

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

а) Принципы консолидации

i. Дочерние предприятия

К дочерним компаниям Группы относятся компании, финансовую и операционную политику которых определяет Группа с целью получения экономических выгод от их деятельности.

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 в Отчете о финансовом положении и Отчете о совокупном доходе.

При приобретении дочерних компаний используется метод покупки. Затраты на приобретение оцениваются на основе справедливой стоимости переданных активов, выпущенных акций и других обязательств, возникающих в момент приобретения. Датой приобретения считается дата, на которую Группа получает контроль над приобретаемой компанией. В случае, когда приобретение компании осуществляется поэтапно, стоимость приобретения оцениваются по состоянию на дату каждой операции.

ii. Операции между предприятиями, находящимися под общим контролем

Все активы и обязательства на 01 января 2007 года признаны и оценены в соответствии с требованиями МСФО. Принимая во внимание, что все дочерние компании, которые входили в группу РБК на 01 января 2007 года, (ОАО «РБК Информационные системы» находилась под контролем тех же акционеров, что и Группа) составляли отчетность по МСФО для целей консолидации, все активы и обязательства были признаны в тех же оценках, что и для целей консолидации группы РБК.

Дебиторская и кредиторская задолженности указанных дочерних компаний Группы по отношению к группы РБК отражены в полном объеме.

Гудвил, относящийся к формированию Группы в период с 01 января 2007 года по 01 июня 2007 года, не определялся.

Разница между стоимостью финансовых вложений Компании в дочерние компании и стоимостью контролируемых чистых активов (рассчитанных на 01 января 2007 года) отражена в составе нераспределенной прибыли.

iii. Операции, исключаемые 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.

iv. Ассоциированные компании

К ассоциированным компаниям относятся компании, на которые Группа оказывает зна-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010

чительное 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. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ассоциированными компаниями 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, а также ее долю в прибылях и убытках и долю в изменениях резервов с момента приобретения, которые признаются в составе капитала.

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.

b) Иностранная валюта

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.

c) Финансовые инструменты

i. Непроизводные финансовые инструменты

К непроизводным 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 стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат. Впоследствии непроизводные 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 примечании 3(i)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010

ii. Финансовые активы, удерживаемы 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, с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом убытков от их обесценения.

iii. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка

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

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 в соответствии с принятыми в Группе документированными процедурами оценки факторов риска или инвестиционной стратегии. 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.

v. Дебиторская задолженность и займы

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

Финансовые активы, классифицируемые как займы и дебиторская задолженность, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010

(a) Акционерный капитал

i. Обыкновенные акции

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

ii. Приобретение 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 уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и отражаются как уменьшение общей величины капитала.

(b) 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

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

Предполагаемые сроки полезного использования в отчетном периоде следующие:

- | | |
|-----------------------------|---------|
| • 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.

(с) Нематериальные активы

i. Гудвил

Гудвил возникает при приобретении дочерних, ассоциированных и совместных предприятий.

Гудвил в отношении операций по формированию Группы АРМАДА в период до 01.06.2007г. не определялся

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

Приобретения

Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли чистых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании на дату приобретения. Гудвил тестируется на возможное обесценение на каждую отчетную дату. Для целей тестирования на обесценение гудвил распределяется на единицы, генерирующие денежные потоки средств, по которым ожидается получение выгод от синергетического эффекта при объединении.

Если покупка компании состоит из более чем одной операции, любая корректировка до справедливой стоимости, которая относится 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 гудвила.

Последующая оценка

Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

ii. Программное обеспечение

Программное обеспечение, приобретенное Группой, отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

iii. Веб-сайты

Затраты, связанные с разработкой веб-сайтов, капитализируются в случае, если сайт является функциональным (то есть создается в целях получения выручки от он-лайн продаж).

Расходы на дизайн, разработку содержания и внешнее оформление сайта отражаются в составе расходов периода, в котором они понесены.

iv. Капитализированные затраты на разработку

Затраты на разработку капитализируются только, если их можно надежно оценить; продукт или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения; вероятно получение будущих экономических выгод, и Группа намерена завершить процесс разработки. Капитализируемые затраты включают стоимость материалов, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях: аренда помещения, комму-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010
нальные платежи, интернет, телефония, амортизация основных средств. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

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

Затраты на разработку капитализируются на основе фактических рабочих дней в году. В 2010 и 2009 годах 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 гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

vii. Амортизация

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвила, 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 периоде были следующими:

Программное обеспечение	3 года
Лицензии	Неопределенный
Торговые марки	3 года
Веб-сайты	3 года
Бренды	Неопределенный
Капитализированные затраты на разработку	Неопределенный
Клиентская база	2-4 года, неопределенный

В 2010 году Группа пересмотрела срок полезного использования капитализированных затрат на разработку и оценила его как неопределенный.

viii. Обесценение

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования тестируются на обесценение, когда есть индикаторы возможного обесценения, а также на каждую отчетную дату.

(d) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации представляет собой предпо-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 лагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом затрат на продажу и затрат на завершение производства.

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

(e) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя существенную часть рисков и выгод, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается по наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания 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.

(f) Обесценение

i. Финансовые активы

Считается, что финансовый актив обесценился, 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 отдельно. 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.

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, имеющихся в наличии для продажи, признаются в составе прибыли или убытка за период. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе собственного капитала.

ii. Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложен-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010
ных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвила 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 гудвила, 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, которая отражает текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива.

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, 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.

(g) 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 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

(h) Выручка

Выручка признается, если вероятно получение экономических выгод Группой и выручка может быть надежно определена, независимо от времени платежа. Выручка признается по справедливой стоимости переданного или подлежащего передаче вознаграждения с учетом определенных в договоре сроках оплаты, исключая налоги и сборы. Группа оценивает свои договоры по определенным критериям, чтобы определить, действует ли она как принципал или как агент. Группа заключила, что она действует в качестве принципала во всех своих договорах на выручку.

I. Продажа товаров

Выручка от продажи товаров признается, когда существенные риски и выгоды от владения товарами перешли покупателю, обычно при доставке товаров.

II. Оказание услуг

Выручка от оказания услуг признается по стадии завершенности.

(i) 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.

(j) 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 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 балансовым методом 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 налогооблагае-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 мую 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.

(к) 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.

(л) 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.

(м) 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 каждому сегменту. Операционный руководитель выделяет сегменты: программное обеспечение и ИТ услуги

(н) Новые стандарты и разъяснения

Следующие стандарты и разъяснения выпущенные, но не вступившие в силу по состоянию на 31 декабря 2010 года, не были применены при подготовке данной Консолидированной финансовой отчетности.

<u>МСФО и КР МСФО</u>	<u>Применение в годовой финансовой отчетности за период, начинающийся на или после</u>
МСФО 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»	1 Января 2013
КР МСФО 14	1 Января 2011
КР МСФО 19	1 Июля 2010

4. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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.

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.

(а) Отчетные сегменты

Группа состоит из следующих отчетных сегментов:

Программное обеспечение. Разработка, производство и продажа программного обеспечения.

ИТ услуги. ИТ аутсорсинг, системная интеграция, консалтинг, управление проектами и обучение.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010

млн. руб.	Программное обеспечение		ИТ услуги		Межсегментные		Консолидированные	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Выручка от внешних покупателей	1,348	1,175	2,308	1,931			3,656	3,106
Межсегментная выручка	5	273	-	46	(5)	(319)	-	-
Всего выручка	1,353	1,448	2,308	1,977	(5)	(319)	3,656	3,106
Валовая прибыль	480	20	144	153		-	624	173
Амортизация ОС и НМА	10	91	17	25	-	-	27	116
Активы сегмента	1,302	1,169	1,383	1,456	(35)	-	2,650	2,625
Обязательства сегмента	499	1,152	951	782	(31)	-	1,419	1,934
млн. долл. США*	Программное обеспечение		ИТ услуги		Межсегментные		Консолидированные	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Выручка от внешних покупателей	44	39	76	63	-	-	120	102
Межсегментная выручка	-	9	-	2	-	(10)	-	-
Всего выручка	44	48	76	65	-	(10)	120	102
Валовая прибыль	16	1	5	5	-	-	20	6
Амортизация ОС и НМА	0	3	1	1	-	-	1	4
Активы сегмента	43	38	45	48	(1)	-	87	86
Обязательства сегмента	16	38	31	26	(1)	-	47	63

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

5. ПРИОБРЕТЕНИЕ И ПРОДАЖА ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

(a) Приобретение ООО «Метатехнологии»

8 февраля 2010 года Группа получила контроль над бизнесом ООО «Метатехнологии» (компании – разработчика программного обеспечения), заключив опционный договор на приобретение 100% долей за общее вознаграждение в 121 млн.руб. (3.9 млн.долл. США), из которого 29 млн.руб.(0.9 млн. долл. США*) являются справедливой стоимостью условного вознаграждения, выплачиваемого в зависимости от чистой прибыли приобретенной компании в 2011-2014 годы. Менеджмент Группы оценил на дату приобретения годовые прибыли в течение следующих 4 лет в диапазоне от 15 млн.руб. (0.5 млн. долл. США*) до 45 млн. руб. (1.5 млн. долл. США*).

Справедливые стоимости активов и обязательств приобретаемого бизнеса по состоянию на 8 февраля 2010 года были следующими:

	Справедливая стоимость, млн. руб.	Справедливая стоимость, млн. долл. США*
Нематериальные активы	68	2
Незавершенное производство	4	0
Краткосрочные выданные займы	10	0
Торговая дебиторская задолженность	1	0
Прочая дебиторская задолженность	3	0
Торговая кредиторская задолженность	(11)	0
Краткосрочные полученные займы	(1)	0
Налоги кроме налога на прибыль	(3)	0
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	82	2.7
Вознаграждение	121	3.6
Признанный гудвил	52	1.7

Менеджмент руководство считает, что гудвил в сумме 52 млн. Руб.(1.7 млн. долл.США*) представляет синергии между разработанным программным обеспечением приобретаемой компании и покупателя и приведет к увеличению выручки Группы. Гудвил был отнесен к операционном сегменту программного обеспечения.

Группа включила 33 млн. руб. (1 млн. Долл. США*) выручкии 13 млн. Руб.(1 млн. долл. США*) в Консолидированную отчетность за 2010 год. Определить выручку и прибыль объединенных компаний если бы приобретение состоялось вначале 2010 года не является осуществимым, так как ООО «Метатехнологии» не составляли финансовую отчетность по МСФО до их приобретения.

(b) Учреждение и изменение оценки приобретения доли ЗАО «ПМ Эксперт»

В августе 2007 года Группа приняла участие в создании и 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 тыс. руб./ 1 тыс. долл. США*. Вторая

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 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 США*. 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 6 млн. рублей/0.2 млн. долларов США*.

(с) 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

	2010	2009	2010	2009
	Млн. руб.	Млн. руб.	Млн. долл. США*	Млн. долл. США*
Программное обеспечение	1,348	1,175	44	39
ИТ услуги	2,308	1,931	76	63
	<u>3,656</u>	<u>3,106</u>	<u>120</u>	<u>102</u>

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2010	2009	2010	2009
	Млн. руб.	Млн. руб.	Млн. долл. США*	Млн. долл. США*
Себестоимость товаров	(1,366)	(1,258)	(45)	(41)
Услуги субподрядчиков	(1,110)	(1,074)	(36)	(35)
Материалы	(37)	(146)	(1)	(5)
Заработная плата и ЕСН	(250)	(173)	(8)	(6)
Программное обеспечение	-	(1)	-	-
Амортизация НМА	(6)	(99)	-	(3)
Амортизация ОС	(21)	(17)	(1)	(1)
Командировочные расходы	(9)	(7)	-	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010

Лицензии	(180)	(130)	(6)	(4)
Прочие расходы	(53)	(28)	(2)	(1)
	<u>(3,032)</u>	<u>(2,933)</u>	<u>(99)</u>	<u>(96)</u>

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

Прочие доходы	2010	2009	2010	2009
	Млн. руб.	Млн. руб.	Млн. долл. США*	Млн. долл. США*
Доходы от аренды	8	2	-	-
Штрафы	1	3	-	0
Списание кредиторской задолженности	13	27	-	1
Выбытие ОС	1	-	-	-
Доход от превышения приобретаемой доли над стоимостью инвестиции	-	16	-	1
Возврат обесценения клиентской базы	30	-	1	0
Прочие операционные доходы	4	-	-	-
	<u>57</u>	<u>48</u>	<u>1</u>	<u>2</u>

Прочие расходы	2010	2009	2010	2009
	Млн. руб.	Млн. руб.	Млн. долл. США*	Млн. долл. США*
Списание дебиторской задолженности	(2)	(16)	-	(1)
Штрафы	(9)	3	-	0
Списание НМА	-	(13)	-	-
Прочие операционные расходы	(8)	(7)	-	-
Прибыль/(убыток) от выбытия запасов	-	-	-	-
	<u>(19)</u>	<u>(33)</u>	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>

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

9. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2010	2009	2010	2009
	Млн. руб.	Млн. руб.	Млн. долл. США*	Млн. долл. США*
Реклама	(9)	(2)	-	-
Транспортные расходы	(14)	(13)	-	-
Прочие коммерческие расходы	(1)	(4)	-	-
	<u>(24)</u>	<u>(19)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

10. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2010	2009	2010	2009
	Млн. руб.	Млн. руб.	Млн. долл. США*	Млн. долл. США*
Оплата труда персонала	(101)	(85)	(3)	(3)
Расходы по аренде	(49)	(70)	(2)	(2)
Материалы	(12)	(9)	-	-
Интернет, связь	(11)	(14)	-	-
Консультационные услуги	(13)	(11)	-	-
Банковские комиссии	(5)	(3)	-	-
Страхование	(4)	(5)	-	-
Налоги кроме налога на прибыль	(4)	(2)	-	-
Прочие административные расходы	(29)	(24)	(1)	(1)
	<u>(228)</u>	<u>(223)</u>	<u>(6)</u>	<u>(6)</u>

11. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2010	2009	2010	2009
Финансовые доходы	Млн. руб.	Млн. руб.	Млн. долл. США*	Млн. долл.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010
США*

Процентный доход	42	69	1	2
Прибыль по курсовым разницам	1	45	-	1
	<u>43</u>	<u>114</u>	<u>1</u>	<u>3</u>
Финансовые расходы				
Процентный расход	(24)	(21)	(1)	(1)
Прочие финансовые рас- ходы	-	-	-	-
	<u>(24)</u>	<u>(21)</u>	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
	<u>21</u>	<u>93</u>	<u>0</u>	<u>2</u>

12. РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

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 в Панаме, не подлежит обложению налогом на прибыль.

а) Выверка эффективной ставки налога:

	2010	2009	2010	2009
	Млн. руб.	Млн. руб.	Млн. долл. США*	Млн. долл. США*
Прибыль(убыток) до налога на прибыль	427	36	14	1
Налог по применимой ставке (20%)	(85)	(7)	(3)	-
Налоговый эффект невычитаемых расходов	(5)	(14)	-	-
Налоговый эффект необлагаемых доходов	39	8	1	-
	<u>(51)</u>	<u>(13)</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Млн. Руб.	Аппаратное обеспечение	Офисное оборудование	Транспортные средства	Прочие активы	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2009	88	59	24	1	172
Поступления	1	1	-	-	2
Выбытия	-	(16)	(2)	-	(18)
Остаток на 31 декабря 2009	89	44	22	1	156
Остаток на 1 января 2010	89	44	22	1	156
Поступления	4	8	7	-	19
Выбытия	-	-	(3)	-	(3)
Остаток на 31 декабря 2010	93	52	26	1	172
Амортизация					
Остаток на 1 января 2009	(48)	(22)	(5)	(1)	(76)
Амортизация за период	(9)	(4)	(4)	-	(17)
Выбытия	-	3	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2009	(57)	(23)	(9)	(1)	(90)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010

Млн. Руб.	Аппаратное обеспечение	Офисное оборудование	Транспортные средства	Прочие активы	Итого
Остаток на 1 января 2010	(57)	(23)	(9)	(1)	(90)
Амортизация за период	(5)	(12)	(4)	-	(21)
Выбытия			1		1
Остаток на 31 декабря 2010	(62)	(35)	(12)	(1)	(110)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2009	40	37	19	1	97
На 31 декабря 2009	32	20	13	-	66
На 31 декабря 2010	31	14	14	-	59

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010

Млн. Долл. США*	Аппаратное обеспечение	Офисное оборудование	Транспортные средства	Прочие активы	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2009	3	2	1	0	6
Поступления	-	-	-	-	-
Выбытия	-	(1)	-	-	(1)
Остаток на 31 декабря 2009	3	1	1	-	5
Остаток на 1 января 2010	3	1	1	-	5
Поступления	-	-	-	-	1
Выбытия	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2010	3	1	1	-	6
Амортизация					
Остаток на 1 января 2009					
Амортизация за период	(2)	(1)	-	-	(2)
Выбытия	-	-	-	-	(1)
Остаток на 31 декабря 2009	-	-	-	-	-
Остаток на 1 января 2010	(2)	(1)	-	-	(3)
Амортизация за период	(2)	(1)	-	-	(3)
Выбытия	-	-	-	-	(1)

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010

	Аппаратное обеспечение	Офисное оборудование	Транспортные средства	Прочие активы	Итого
Остаток на 31 декабря 2010	-	-	-	-	-
	(2)	(1)	-	-	(4)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2009	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2009	1	1	1	-	3
На 31 декабря 2010	1	1	-	-	2

14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Млн. Руб.	Программное обеспечение	Веб-сайты	Лицензии	Капитализированные затраты на разработки	Бренды	Гудвил	Прочие активы	Клиентская база	Итого
Стоимость									
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	1 258
Остаток на 1 января 2010	67	1	12	419	49	223		487	1 258
Поступления				151			34		185
Поступления при приобретении бизнесов				68		52			120
Возврат обесценения								30	30
Выбытия									-
Остаток на 31 декабря 2010	67	1	12	638	49	275	34	517	1 593
Амортизация									
Остаток на 1 января 2009	(64)	-	-	(181)	(20)	(186)		(436)	(887)
Амортизация за период	(1)	-	(1)	(92)	-	-		(3)	(97)
Обесценение	-	-	-	-	(5)	(1)		(7)	(13)
Выбытия									-
Остаток на 31 декабря 2009	(65)	-	(1)	(273)	(25)	(187)		(446)	(997)
Остаток на 1 января 2010	(65)	-	(1)	(273)	(25)	(187)		(446)	(997)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010

Млн. Руб.	Программное обеспечение	Веб-сайты	Лицензии	Капитализированные затраты на разработки	Бренды	Гудвил	Прочие активы	Клиентская база	Итого
Амортизация за период	(4)						(2)		(6)
Остаток на 31 декабря 2010	(69)	-	(1)	(273)	(25)	(187)	(2)	(446)	(1 004) Total
Остаточная стоимость									-
На 1 января 2009	1	1	1	176	29	37	-	51	296
На 31 декабря 2009	2	1	11	146	24	36	-	41	261
На 31 декабря 2010	(2)	1	11	365	24	88	32	71	589

Млн. долл. США*	Программное обеспечение	Веб-сайты	Лицензии	Капитализированные затраты на разработки	Бренды	Гудвил	Прочие активы	Клиентская база	Total
Стоимость									
Остаток на 1 января 2009	2	-	-	12	2	7	-	16	39
Поступления	-	-	-	2	-	-	-	-	2
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2009	2	-	-	14	2	7	-	16	41
Остаток на 1 января 2010	2	-	-	14	2	7	-	16	41
Поступления	-	-	-	5	-	-	1	-	6
Поступления при приобретениях бизнесов	-	-	-	2	-	2	-	-	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010

Возврат обесценения	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2010	2	-	-	21	2	9	1	17	52
Амортизация									
Остаток на 1 января 2009	(2)	-	-	(6)	(1)	(6)	-	(14)	(29)
Амортизация за период	-	-	-	(3)	-	-	-	-	(3)
Обесценение	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2009	(2)	-	-	(9)	(1)	(6)	-	(15)	-33
Остаток на 1 января 2010	(2)	-	-	(9)	(1)	(6)	-	(15)	(33)
Амортизация за период	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2010	(2)	-	-	(9)	(1)	(6)	-	(15)	(33)
Остаточная стоимость									
На 1 января 2009	-	-	-	6	1	1	-	2	10
На 31 декабря 2009	-	-	-	5	1	1	-	1	9
На 31 декабря 2010	-	-	-	12	1	3	1	2	19

(а) Расходы по амортизации

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

(б) Тестирование на обесценение нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования

Список нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования следующий:

- Капитализированные затраты на разработку

Тестирование на обесценение нематериальных активов было основано на определении стоимости от использования, рост выручки предположительно составит 28% в 2011 году, 26 % в 2012 и 25%, 23% и 22% в 2013, 2014 и 2015 соответственно. Терминальная стоимость была оценена из расчета 5%-ного роста, начиная с 2016 года. Средневзвешенная стоимость капитала оценена в 13.5%.

Тестирование на обесценение капитализированных затрат на разработку указало на отсутствие признаков обесценения капитализированных затрат на разработку.

- Клиентская база

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа оценила факторы, которые привели к обесценению клиентской базы Союзинформа в предыдущие годы, новые прогнозы денежных потоков были основаны на выручке от клиентов в период с 2011 по 2015 году с темпом роста 0% и терминальной стоимости из расчета 2% роста. Средневзвешенная стоимость капитала Союзинформа равна 13.5%. Тестирование на обесценение привело к возврату суммы ранее признанного обесценения Клиентской базы в сумме 30 млн. руб. /1 млн. долл. США.

15. ЗАПАСЫ

	2010	2009	2010	2009
	Млн. Руб.	Млн. Руб.	Млн.долл.США*	Млн.долл.США*
Товары для перепродажи	2	282	0	9
Незавершенное производство	84	26	3	1
Сырье и материалы	239	31	8	1
	<u>325</u>	<u>339</u>	<u>11</u>	<u>11</u>

16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2010	2009	2010	2009
	Млн. Руб.	Млн. Руб.	Млн.долл.США*	Млн.долл.США*
Торговая дебиторская задолженность	786	739	26	24
Авансы выданные	158	43	5	1
НДС к возмещению	28	20	1	1

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью консолидированной финансовой отчетности - обратитесь к примечанию2(d) .

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010

Расходы будущих периодов	17	17	1	1
Прочая дебиторская задол- женность	109	72	4	2
	<u>1,098</u>	<u>891</u>	<u>37</u>	<u>29</u>
Резервы под сомнительную дебиторскую задолженность	(24)	(25)	(1)	(1)
	<u>1,074</u>	<u>866</u>	<u>36</u>	<u>28</u>

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2010	2009	2010	2009
	Млн. Руб.	Млн. Руб.	Млн.долл.США*	Млн.долл.США*
Денежные сред- ства в банке и кассе	526	517	17	17
Денежные сред- ства и их эквива- ленты в отчете о движении денеж- ных	<u>526</u>	<u>517</u>	<u>17</u>	<u>17</u>

18. КАПИТАЛ

а) АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

	Обыкновенные акции		Млн. долл. США*
	Количество	Млн. руб.	
Зарегистрированные акции	12,000,000	12	-
Номинальная стоимость	RUR 1		
Выпущено на начало года	12,000,000	12	-
Собственные выкупленные акции	(435,001)	(0)	-

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью консолидированной финансовой отчетности - обратитесь к примечанию2(d) .

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010

Выпущенные и полностью оплаченные на конец года	11,564,999	12	12
---	------------	----	----

Акционерный капитал и эмиссионный доход на 31 декабря 2009 года

	Ordinary shares		
	Quantity	mln. RUR	mln. USD*
Зарегистрированные акции	12,000,000	12	-
Номинальная стоимость	RUR 1		
Выпущено на начало года	12,000,000	12	-
Собственные выкупленные акции	(435,001)	(0)	-
Выпущенные и полностью оплаченные в течение года	-	-	-
Выпущенные и полностью оплаченные на конец года	11,564,999	12	-

б) СОБСТВЕННЫЕ ВЫКУПЛЕННЫЕ АКЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 Группа владела 435.001 собственной выкупленной акцией.

с) 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 2010 году дивиденды по итогам 2009 года не выплачивались.

19. 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 2010 году, рассчитанном следующим образом:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010

<i>В тысячах акций</i>	2010	2009
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за год	11,448	11,448

Влияние потенциальных обыкновенных акций по опционной программе (август 2007)	269	294
---	-----	-----

Влияние потенциальных обыкновенных акций по опционной программе (январь 2010)	130	
---	-----	--

Средневзвешенное количество обыкновенных акций за год	11,847	11,692
---	--------	--------

В тысячах акций

Обыкновенные акции на 1 января 2010	11,448	11,349
Влияние собственных выкупленных акций		99
Влияние выпущенных акций		-
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за год	11,448	11,448

Группа имеет потенциальные обыкновенные акции, имеющие разводняющий эффект, в соответствии с опционными программами (см. примечание 21).

20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2010	2009	2010	2009
	Млн. Руб.	Млн. Руб.	Млн.долл.США*	Млн.долл.США*
Торговая кредиторская задолженность	813	1,589	27	52
Авансы полученные	169	108	6	4
Налоги к уплате	35	16	1	1
Проценты к уплате	0	6	-	-
Прочая задолженность и начисленные расходы	229	125	8	4
	1,246	1,844	42	61

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью консолидированной финансовой отчетности - обратитесь к примечанию2(d) .

21. ОПЦИОНЫ НА АКЦИИ

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/16 долл. 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 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.

В феврале 2010 года Совет директоров утвердил изменение в цене исполнения опциона с 494 руб./16 долл.США* за акцию до 250 руб./8.2 долл.США* за акцию и установил новый срок реализации опциона не ранее 30 апреля 2011 года.

К 31 декабря 2010 25000 акций утратили силу и максимальное количество опционов для членов Совета Директоров снизилось до 160000.

Совет Директоров пролонгировал опционную программу до апреля 2011 г.

В январе 2011 года Совет директоров утвердил опционную программу для топ-менеджеров. В соответствии с этой программой при условии достижения указанных стратегических показателей КРІ в течение двух лет топ-менеджеры Группы имеют право получить до 130 000 акций бесплатно. Участники опционной программы не могут требовать компенсации им разницы между рыночной стоимостью акций и ценой реализации опционов.

В 2010 году Группа оценила расход по опционной программе для топ-менеджеров в размере 13 млн. руб./0.4 млн. долл. США*:

- Группа определила справедливую стоимость двухлетней опционной программы на дату объявления программы в размере 207.4 руб./6.8 долл. США
- Справедливые стоимости опционов были определены с использованием модели Блэка-Шоулза при следующих допущениях: безрисковая процентная ставка – 6%, выплаты по дивидендам – 0%, годовая волатильность – 30%.
- Менеджмент считает, что все участники опционной программы смогут реализовать опционы на акции.

22. УСЛОВНЫЕ СОБЫТИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью консолидированной финансовой отчетности - обратитесь к примечанию2(d) .

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 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 определенных 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.

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(a) Контроль

Группа обладает контролем над всеми ее дочерними предприятиями (прим.24).

Основные акционеры:

на 31.12.2010 – ЗАО «Депозитарно-Клиринговая Компания», Некоммерческое Партнерство «Национальный депозитарный центр»;

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

(b) Операции с руководством Группы и членами их семей

В течение года вознаграждение основного руководства Группы в форме заработной платы и премий составило 13 млн. руб./ 0.42 млн. долл. США*, которые включены в общую сумму расходов на персонал (см. примечание 9b).

24. ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

	Доля владения
ООО «РБК Софт»	100%
ЗАО «АрмадаСофт»	100%
ООО «РБКЦентр»	100%
ЗАО «АйТи Инжиниринг»	100%
ЗАО «Союзинформ»	55.01%
ЗАО « ПМ Эксперт»	50.01%
ООО «ЕТС»	51%

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью консолидированной финансовой отчетности - обратитесь к примечанию2(d) .

ООО «Гелиос Компьютер»	51%
Commercial Alliance	100%

«Helios IT OPERATOR Limited» находится под контролем Группы на основании опционного соглашения от 27.12.2007 года.

Commercial Alliance Inc находится под контролем Группы на основании опционного соглашения от 4 февраля 2009 года.

25. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

а) Подверженность кредитному, процентному и валютному риску в ходе обычной операционной деятельности Группы.

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

	Балансовая стоимость Млн.руб. 2010	Балансовая стоимость Млн.руб. 2009	Балансовая стоимость Млн.долл. США* 2010	Балансовая стоимость Млн.долл. США* 2009
Оборотные финансовые активы				
Займы выданные	56	621	2	20
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,074	866	35	28
Денежные средства и их эквиваленты	526	517	17	17
Внеоборотные финансовые активы				
Инвестиции в ассоциированные компании	5	5	-	-
Займы выданные	12	13	-	-
	<u>1,673</u>	<u>2,022</u>	<u>54</u>	<u>65</u>

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью консолидированной финансовой отчетности - обратитесь к примечанию2(d) .

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010
 II. Убытки от обесценения дебиторской задолженности

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

Млн.руб.	Общая стоимость 2010	Резерв 2010	Общая стоимость 2009	Резерв 2009
Непросроченная	1,044	-	861	-
Просрочена на 0- 180 дней	-	-	-	-
Просрочена на 180-365 дней	-	-	-	-
Более года	30	(24)	30	(25)
	<u>1,074</u>	<u>(24)</u>	<u>891</u>	<u>(25)</u>

Млн.долл. США*	Общая стоимость 2010	Резерв 2010	Общая стоимость 2009	Резерв 2009
Непросроченная	34	-	28	-
Просрочена на 0- 180 дней	-	-	-	-
Просрочена на 180-365 дней	-	-	-	-
Более года	1	(1)	1	(1)
	<u>35</u>	<u>(1)</u>	<u>29</u>	<u>(1)</u>

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

	Млн.руб. 2010	Млн. Долл. США* 2010
Остаток на 1 января 2010	(25)	-1
Увеличение резерва в течение года	-	-
Использование резерва в течение года	-	-
Неиспользованный резерв, возвращенный в течение года	1	
Остаток на 31 декабря 2010	(24)	(1)

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

	Млн.руб. 2010	Млн. Долл. США* 2010
Остаток на 1 января 2010	(14)	-
Увеличение резерва в течение года	(1)	-
Использование резерва в течение года		
Неиспользованный резерв, возвращенный в течение года		
Остаток на 31 декабря 2010	(15)	-

III. Процентный риск

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).

У менеджмента Группы нет установленной политики определения, сколько у Группы должно быть фиксированных или процентных ставок. 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 финансовых обязательств с плавающей ставкой процента:

	Млн. руб. 2010	Млн. руб. 2009	Млн. долл. США* 2010	Млн. долл. США* 2009
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента	2010	2009	2010	2009
Финансовые активы	68	621	2	20
Финансовые обязательства	(92)	(6)	(3)	-
Итого	(24)	615	(1)	20

IV. Валютный риск

Группа подвержена валютному риску в основном в отношении финансовых активов, дебиторской задолженности и кредиторской задолженности, и займов, деноминированных в валютах, отличных от функциональной валюты компаний Группы.

Следующая таблица показывает валюты, в которых деноминированы финансовые инструменты:

Млн.руб.	В Руб 2010	Вдолл. США 2010	В Руб 2009	Вдолл. США 2009
Оборотные активы				
Займы выданные	56		621	

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010

Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,000	74	786	80
Денежные средства и их эквиваленты	524	2	517	0
Внеоборотные активы				
Займы выданные	1	11	2	11
Инвестиции в ассоциированные компании	5		5	
Всего активов	1,586	87	1,931	91
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,169)	(77)	(1,820)	(30)
Кредиты и займы	(92)		(6)	
Всего обязательств	(1,261)	(77)	(1,826)	(30)
Итого	325	10	105	61

Млн.долл.США*	В Руб 2010	Вдолл. США 2010	В Руб 2009	Вдолл. США 2009
Оборотные активы				
Займы выданные	2	0	20	0
Торговая и прочая дебиторская задолженность	33	2	26	3
Денежные средства и их эквиваленты	17	0	17	0
Внеоборотные активы				
Займы выданные	0	0	0	0
Инвестиции в ассоциированные компании	0	0	0	0
Всего активов	52	2	63	3
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(38)	(3)	(60)	(1)
Кредиты и займы	(3)	0	0	0
Всего обязательств	(41)	(3)	(60)	(1)
Итого	11	(1)	3	2

V. Риск ликвидности

Группа управляет ликвидностью с целью обеспечения доступности к ликвидным активам в любой момент, когда возникает необходимость погашения обязательств, посредством подготовки годовых

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью консолидированной финансовой отчетности - обратитесь к примечанию2(d) .

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 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 взаимозачетах.

Млн.руб., 2010.	Средняя ставка процента					
	Контрактная	Эффективная	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	Боле 2 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-		1 246	7	15
Кредиты и займы	-	-	92			
Итого платежи	-	-	92	1 246	7	15

Млн.долл. США*, 2010	Средняя ставка процента					
	Контрактная	Эффективная	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	Боле 2 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	41	-	-
Кредиты и займы	-	-	3	0	-	-
Итого платежи			3	41	-	-

Млн.руб., 2009	Средняя ставка процента					
	Контрактная	Эффективная	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	Боле 2 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	6	1 844		
Кредиты и займы	-	-	6			
Итого платежи			12	1 844	-	-

Млн.долл. США*, 2009	Средняя ставка процента					
	Контрактная	Эффективная	0-6мес	6-12 мес.	1-2 года	Боле 2 лет

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью консолидированной финансовой отчетности - обратитесь к примечанию2(d) .

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010

Торговая и прочая кредит- торская задолженность	-	-	61	-	-
Кредиты и займы	-	-	-	-	-
Итого платежи		-	61	-	-

Анализ чувствительности за 2010 год, млн.руб.

Подверженность различным видам риска	Балансовая стоимость	Процентный риск (базисным пунктом)		Валютный риск	
		+200	-200	+10%	-10%
Оборотные активы		Прибыль/ (Убыток)	Прибыль/ (Убыток)	Прибыль/ (Убыток)	Прибыль/ (Убыток)
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	4	-	-	-	-
Займы выданные	56	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,074	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	526	-	-	-	-
Внеоборотные активы					
Займы выданные	12	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	5	-	-	-	-
Влияние на финансовые активы до налога на прибыль		-	-	-	-
Налог на прибыль (20%)		-	-	-	-
Влияние на финансовые активы после налога на прибыль		-	-	-	-
Текущие обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,246)	-	-	-	-
Кредиты и займы	(92)	-	-	-	-
Влияние на финансовые обязательства до налога на прибыль		-	-	-	-
Налог на прибыль (20%)		-	-	-	-
Влияние на финансовые обязательства после налога		-	-	-	-
Итого увеличение/(уменьшение)		-	-	-	-

Анализ чувствительности за 2010 год, млн.долл. США*

Оборотные активы

Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-
Займы выданные	2	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	35	-	-	-	-

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010

Денежные средства и их эквиваленты	17	-	-	-	-
Внеоборотные активы					
Займы выданные	-	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	-
Влияние на финансовые активы до налога на прибыль	-	-	-	-	-
Налог на прибыль (20%)	-	-	-	-	-
Влияние на финансовые активы после налога	-	-	-	-	-
Текущие обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(41)	-	-	-	-
Кредиты и займы	(3)	-	-	-	-
Влияние на финансовые обязательства до налога на прибыль	-	-	-	-	-
Налог на прибыль (20%)	-	-	-	-	-
Влияние на финансовые обязательства после налога	-	-	-	-	-
Итого увеличение/(уменьшение)	-	-	-	-	-
Анализ чувствительности за 2009 год, млн.руб.					
Подверженность различным видам риска		Процентный риск (базисных пунктов)		Валютный риск	
		+200	-200	+10%	-10%
Оборотные активы	Балансовая стоимость	Прибыль/ (Убыток)	Прибыль/ (Убыток)	Прибыль/ (Убыток)	Прибыль/ (Убыток)
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1	-	-	-	-
Займы выданные	621	12	(12)	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	866	-	-	7	(7)
Денежные средства и их эквиваленты	517	-	-	-	-
Внеоборотные активы					
Займы выданные	13	-	-	1	(1)
Инвестиции в ассоциированные компании	5	-	-	-	-
Влияние на финансовые активы до налога на прибыль		12	(12)	8	(8)
Налог на прибыль (20%)		2	(2)	2	(2)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010

Влияние на финансовые активы после налога		10	(10)	6	(6)
Текущие обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,844)	-	-	-3	3
Отложенное вознаграждение по приобретению бизнеса	(6)				
Кредиты и займы	(6)	(0)	(0)	-0	(0)
Влияние на финансовые обязательства до налога на прибыль		(0)	(0)	(3)	3
Налог на прибыль (20%)		(0)	(0)	(1)	1
Влияние на финансовые обязательства после налога		(0)	(0)	(2)	2
Итого увеличение/(уменьшение)		10	(10)	4	(4)

Анализ чувствительности за 2009 год, млн. долл. США*.

Оборотные активы	Балансовая стоимость	Доходы/ (Расходы)	Доходы/ (Расходы)	Доходы/ (Расходы)	Доходы/ (Расходы)
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	0	-	-	-	-
Займы выданные	20	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	28	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	17	-	-	-	-
Внеоборотные активы					
Займы выданные	0	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	0	-	-	-	-
Влияние на финансовые активы до налога на прибыль		-	-	-	-
Налог на прибыль (20%)		-	-	-	-
Влияние на финансовые активы после налога		-	-	-	-
Текущие обяза-					

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010

тельствва

Торговая и прочая кредиторская задолженность	(61)	-	-	-	-
Отложенное вознаграждение за приобретение бизнеса	0	-	-	-	-
Кредиты и займы	0	-	-	-	-
Влияние на финансовые обязательства до налога на прибыль		-	-	-	-
Налог на прибыль (20%)		-	-	-	-
Влияние на финансовые обязательства после налога на прибыль		-	-	-	-
Итого увеличение/(уменьшение)		-	-	-	-

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

- 1) После отчетной даты Группа погасила свои краткосрочные необеспеченные займы на сумму 92 млн. Руб./ 3 млн.долл. США*.