

Группа ОАО «Армада»
Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с
Международными Стандартами Финансовой Отчетности
за год, закончившийся 31 Декабря 2011

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

Примечание к переводу

Консолидированная финансовая отчетность ОАО "Армада" и ее дочерних компаний за 2011 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 2011

	Прим.	2011 млн. руб	2010 млн. руб	2011 млн. долл. США	2010 млн. долл. США
Выручка	6	4 656	3 656	145	114
Себестоимость продаж	7	(3 869)	(3 032)	(120)	(94)
Валовая прибыль		787	624	24	19
Коммерческие расходы	9	(19)	(24)	(1)	(1)
Административные расходы	10	(296)	(228)	(9)	(7)
Прочие доходы / (расходы)	8	(20)	37	(1)	1
Финансовые доходы / (расходы)	11	84	18	3	1
Прибыль до налогообложения		536	427	17	13
(Расход) / доход по налогу на прибыль	12	(44)	(50)	(1)	(2)
Прибыль за год		492	377	15	12
Причитающаяся:					
Акционерам Компании		348	344	11	11
Неконтролирующим сторонам		144	33	4	1
Общий совокупный доход		492	377	15	12
Причитающийся:					
Акционерам Компании		348	344	11	11
Неконтролирующим сторонам		144	33	4	1
Базовая и разводненная прибыль на акцию					
Базовая прибыль на акцию		27.08 руб.	30.05 руб.	0.84 долл. США	0.93 долл. США
Разводнённая прибыль на акцию		26.81 руб.	29.04 руб.	0.83 долл. США	0.90 долл. США

Генеральный Директор

Кругляков Р.А.

Главный Бухгалтер

Макеева И.А.

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

	Прим.	2011 млн. руб	2010 млн. руб	2011 млн. долл. США	2010 млн. долл. США
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Основные средства	14	57	59	2	2
Нематериальные активы	13	990	589	31	18
Займы		10	12	-	-
Инвестиции		-	5	-	-
		<u>1 057</u>	<u>665</u>	<u>33</u>	<u>20</u>
Оборотные активы					
Запасы	15	426	325	13	10
Прочие краткосрочные инвестиции		-	4	-	-
Займы		40	56	1	2
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	1 800	1 074	56	33
Денежные средства и их эквиваленты	18	1 215	526	38	16
Итого оборотных активов		<u>3 481</u>	<u>1 985</u>	<u>108</u>	<u>61</u>
Всего активов		<u>4 538</u>	<u>2 650</u>	<u>141</u>	<u>81</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Собственный капитал					
Акционерный капитал	19	14	12	-	-
Добавочный капитал		1 651	753	51	23
Собственные акции		(217)	-	(7)	-
Резервы		3	1	-	-
Нераспределённая прибыль		669	324	21	10
Итого собственного капитала акционеров Компании		<u>2 120</u>	<u>1 090</u>	<u>65</u>	<u>33</u>
Доля неконтролирующих сторон		424	141	13	4
Итого собственного капитала		<u>2 544</u>	<u>1 231</u>	<u>78</u>	<u>37</u>
Долгосрочные обязательства					
Отложенные налоговые обязательства		144	70	4	2
		<u>144</u>	<u>70</u>	<u>4</u>	<u>2</u>
Краткосрочные обязательства					
Краткосрочные кредиты и займы		256	92	8	3
Доходы будущих периодов		40			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	1 546	1 246	48	39
Налог на прибыль		8	11	-	-
Резервы		-		-	-
		<u>1 850</u>	<u>1 349</u>	<u>56</u>	<u>42</u>
Итого обязательств		<u>1 994</u>	<u>1 419</u>	<u>60</u>	<u>44</u>
Всего собственного капитала и обязательств		<u>4 538</u>	<u>2 650</u>	<u>138</u>	<u>81</u>

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

	2011 млн.руб	2010 млн.руб	2011 млн.долл. США*	2010 млн.долл. США*
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Прибыль до налога на прибыль	535	427	17	13
<i>Корректировки:</i>				
Амортизация	109	27	3	1
(Доходы) / расходы от курсовых разниц		(1)	-	-
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств	(1)	(1)	-	-
(Прибыль) / убыток от выбытия материалов	(1)		-	-
(Прибыль) / убыток от списания кредиторской задолженности	(4)	(13)	-	-
Расходы по опционной программе	-	65	-	2
Возврат обесценения клиентской базы		(30)		(1)
Изменение в резерве по сомнительной дебиторской задолженности		(1)	-	-
Расходы по процентам	46	24	1	1
Доходы по процентам	(36)	(42)	(1)	(1)
Прочие неденежные статьи, нетто	(46)			
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах	602	455	20	15
(Увеличение) / уменьшение запасов	(101)	32	(3)	1
(Увеличение) / уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(694)	(209)	(22)	(6)
Увеличение / (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	475	(36)	15	(1)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	282	242	10	9
Налог на прибыль уплаченный	(45)	(24)		(1)
Проценты уплаченные	(44)	(29)		(1)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	193	189	10	7

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

	2011	2010	2011	2010
	млн.руб	млн.руб	млн.долл. США*	млн.долл. США*
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от продажи основных средств	-	5	-	-
Поступления от продажи прочих инвестиций			-	-
Выданные займы	(695)	(12)	(22)	-
Возврат выданных займов	686		21	-
Проценты полученные	19		1	-
Приобретение основных средств	(18)	(19)	(1)	(1)
Платежи за приобретения бизнесов прошлых лет	(45)		(1)	-
Приобретение нематериальных активов	(77)	(126)	(2)	(4)
Поступления от продажи дочерних компаний за минусом имевшихся у них денежных средств	4			
Приобретение дочерних компаний за вычетом имевшихся у них денежных средств	(145)	(111)	(5)	(3)
Выплата дивидендов	-	(3)	-	-
Потоки денежных средств по инвестиционной деятельности	(271)	(266)	(9)	(8)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от выпуска акций за минусом затрат на выпуск	635		20	-
Платежи по опционной программе	40			
Привлечение заёмных средств	256	99	8	3
Выплата кредитов и займов	(164)	(13)	(5)	-
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	767	86	23	3
Увеличение денежных средств и их эквивалентов	689	9	24	2
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	526	517	16	16
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 215	526	40	16

Генеральный Директор

Кругляков Р.А.

Главный Бухгалтер

Макеева И.А.

*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 2011года

Причитающийся акционерам компании

млн. руб.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля неконтролирующих сторон	Итого капитал
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
Затраты на выпуск акций		(1)				(1)		(1)
Продажа собственных акций						-		-
Выплата дивидендов						-	(3)	(3)
Остаток на 31 декабря 2010 года	12	753	-	1	324	1 090	141	1 231
Остаток на 1 января 2011 года	12	753	-	1	324	1 090	141	1 231
Прибыль/(убыток) за год					348	348	144	492
Резервы				2		2		2
Итого признанных доходов и расходов за год	-	-	-	2	348	350	144	494
Выпуск акций	2	875				877		877
Доходы/(расходы) по опционной программе		16				16		16
Затраты на выпуск акций		(33)				(33)		(33)
Продажа собственных акций		40				40		40
Приобретение собственных акций			(217)			(217)		(217)
Приобретение дочерней компании							139	139
Продажа дочерней компании					(3)	(3)	0	(3)
Остаток на 31 декабря 2011 года	14	1 651	(217)	3	669	2 120	424	2 544

Генеральный Директор

Кругляков Р.А.

Главный Бухгалтер

Макеева И.А.

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

млн. долл. США	Причитающийся акционерам компании						Доля неконтролирующих сторон	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2010 года	-	21	-	-	(1)	20	3	23
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
Затраты на выпуск акций	-	-	-	-	-	-	-	-
Продажа собственных акций	-	-	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2010 года	-	23	-	-	10	33	4	37
Остаток на 1 января 2011 года	-	23	-	-	10	33	4	37
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	-	11	11	4	15
Резервы	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого признанных доходов и расходов за год	-	-	-	-	11	11	5	15
Выпуск акций	-	29	-	-	-	29	-	29
Доходы/(расходы) по опционной программе	-	-	-	-	-	-	-	-
Затраты на выпуск акций	-	(1)	-	-	-	(1)	-	(1)
Продажа собственных акций	-	0	-	-	-	0	-	0
Приобретение собственных акций	-	-	(7)	-	-	(7)	-	(7)
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	-	-	5	5
Продажа дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2011 года	-	51	(7)	-	21	65	13	78
Генеральный Директор		Кругляков Р.А.						
Главный Бухгалтер		Макеева И.А.						

*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» («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

б) Политико-экономическая ситуация в России

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной 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 сфере 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 снижению 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. Правительство Российской Федерации предприняло стабилизационные меры с целью обеспечения 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

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), которые включают Международные Стандарты Учета и Интерпретации, выпущенные Советом по Международным стандартам учета и действующие в отчетном периоде

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

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, которые отражены по 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 рублей (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 2011 года (32.1961 руб. 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 данные могут отличаться от этих оценок.

В следующих пояснениях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценок неопределенности и наиболее важных вопросах применения учетной политики:

- Примечание 3 (а) - оценки и допущения, касающиеся стоимости приобретения дочерних компаний;
- Примечание 3 (е) – амортизация основных средств;
- Примечание 3 (f) – нематериальные активы;
- Примечание 3 (i) – оценка обесценения гудвилла;
- Примечание 3 (j) – резерв налоговых обязательств;
- Примечание 22 – опционная программа;

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

а) Принципы консолидации

i. Дочерние предприятия

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

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 этих дочерних компаний Группы перед/от группы РБК отражены в полном объеме.

Гудвилл, 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 нереализованной прибыли или расходов, возникающих в результате данных операций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего актива.

iv. Ассоциированные 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. 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 с момента возникновения такого влияния.

**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 2011

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.

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)

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.

**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 2011

iv. 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.

d) **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 капитал.

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

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

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

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.

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 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

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

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 гудвилла.

Последующая оценка

Гудвилл 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. Капи-

*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 2011
 тализируемые затраты включают стоимость материалов, 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 на разработку учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения.

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 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 2011 и 2010 годах Менеджмент проанализировал соответствующие технологические, экономические и другие влияющие на сроки полезного использования капитализированных затрат на разработки факторы и оценил срок полезного использования таких разработок 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.

g) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия.

**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 2011 тия, 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

h) 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.

i) 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, 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, яв-

**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 2011 лается 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, которая отражает 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 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 потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

к) 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.

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

ii. Оказание услуг

Выручка от оказания услуг признается по стадии завершенности

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 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 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 ко-

**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 2011
личества обыкновенных акций в обращении на разводняющий эффект всех потенциальных
обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы
на акции, предоставленные работникам.

о) 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.

р) 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.

q) Новые стандарты и разъяснения

Следующие стандарты и разъяснения выпущенные, но не вступившие в силу по состоянию на 31 декабря 2011 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

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 обоснован-

*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 2011
но 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.

*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 2011

Млн. руб.	Программное обеспечение		ИТ услуги		Межсегментные		Консолидированные	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Выручка от внешних покупателей	2 082	1 348	2 574	2 308			4 656	3 656
Межсегментная выручка		5	-			(5)	-	-
Всего выручка	2 082	1 353	2 574	2 308	-	(5)	4 656	3 656
Валовая прибыль	393	480	402	144		-	795	624
Амортизация ОС и НМА	84	10	25	17	-	-	109	27
Активы сегмента	2 029	1 312	2 510	1 374		(35)	4 539	2 651
Обязательства сегмента	892	499	785	951		(31)	1 676	1 419
млн. долл. США*	Программное обеспечение		ИТ услуги		Межсегментные		Консолидированные	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Выручка от внешних покупателей	68	44	84	76	-	-	153	120
Межсегментная выручка	-	-	-	-	-	-	-	-
Всего выручка	68	44	84	76	-	-	153	120
Валовая прибыль	13	16	13	5	-	-	26	20
Амортизация ОС и НМА	3	0	1	1	-	-	4	1
Активы сегмента	67	43	82	45	-	(1)	149	87
Обязательства сегмента	29	16	26	31	-	(1)	55	47

*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 «Метатехнологий» (компания – разработчика программного обеспечения), заключив опционный договор на приобретение 100% долей за общее вознаграждение в 121 млн.руб. (3.9 млн.долл. США), из которых 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 гудвилл	52	1.7

Менеджмент считает, что гудвилл 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. Гудвилл был отнесен к операционному сегменту программного обеспечения.

Группа включила 33 млн. руб. (1 млн. Долл. США*) выручки и 13 млн. Руб.(1 млн. долл. США*) в Консолидированную отчетность за 2010 год. Определить выручку и прибыль объединенных компаний если бы приобретение состоялось в начале 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 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

*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 2011 между сторон. 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 выбыл ООО «Программный продукт». Влияние выбытия на финансовую отчетность Группы не значительно. В результате выбытия был признан убыток 12 тыс. рублей/ 400 долларов США*.

(d) Приобретение ООО «Пост Модерн Технолоджи»

11 мая 2011 года Группа получила контроль над бизнесом ООО «Пост Модерн Технолоджи» (компанией – разработчиком программного обеспечения) путем приобретения 51% долей за 153 млн.руб. / 4 млн.долл. США

По состоянию на 11 мая 2011 года справедливые стоимости активов и обязательств приобретенного бизнеса были следующими:

	Справедливая стоимость, млн. руб.	Справедливая стоимость, млн. долл. США*
Нематериальные активы	362	11
Основные средства	1	0
Краткосрочные займы выданные	1	0
Запасы	1	0
Прочая дебиторская задолженность	2	0
Налоги за исключением налога на прибыль	-6	0
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-12	0
Отложенные налоги	-72	2
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	277	3
Вознаграждение оплаченное за минусом денежных средств на счетах приобретенной компании	151	4
Гудвилл	10	1
Доля неконтролирующих акционеров	135	4

Консолидированная отчетность Группы за 2011 год включает 104 млн. руб./3.2 млн. долл. США* выручки и 25 млн. руб./0,7 млн. долл. США* чистой прибыли приобретенной компании. Определить выручку и прибыль объединенных компаний, если бы приобретение было осуществлено в начале 2011 года не является практически осуществимым, так как ООО «Пост Модерн Технолоджи» не составляло отчетность по МСФО до приобретения.

Гудвилл представляет будущие синергии комплементарных программных разработок и относится к ЕГДП программных разработок и продаж.

Доля неконтролирующих акционеров была определена на основе доли в справедливой стоимости чистых активов на дату приобретения.

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

6. ВЫРУЧКА

	2011	2010	2011	2010
	млн. руб.	млн. руб.	млн.долл. США*	млн.долл. США*
Программное обеспечение	2 082	1 348	65	42
ИТ услуги	2 574	2 308	80	72
	<u>4 656</u>	<u>3 656</u>	<u>145</u>	<u>114</u>

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2011	2010	2011	2010
	млн. руб.	млн. руб.	млн.долл. США*	млн.долл. США*
Себестоимость товаров	(1 561)	(1 366)	(48)	(42)
Услуги субподрядчиков	(1 354)	(1 110)	(42)	(34)
Материалы	(178)	(37)	(6)	(1)
Заработная плата и ЕСН	(277)	(250)	(9)	(8)
Амортизация НМА	(83)	(6)	(3)	-
Амортизация ОС	(26)	(21)	(1)	(1)
Командировочные расходы	(10)	(9)	-	-
Лицензии	(172)	(180)	(5)	(6)
Затраты по строительным договорам	(165)	-	(5)	-
Прочие расходы	(43)	(53)	(1)	(2)
	<u>(3 869)</u>	<u>(3 032)</u>	<u>(120)</u>	<u>(94)</u>

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

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

	2011	2010	2011	2010
	млн. руб.	млн. руб.	млн.долл. США*	млн.долл. США*
Доходы от аренды	2	7	0	0
Штрафы	-	1	0	0
Списание кредиторской задолженности	4	13	0	0
Выбытие ОС	2	1	0	
Возврат обесценения клиентской базы	-	30	0	1
Прочие операционные доходы	15	4	0	0
	<u>23</u>	<u>56</u>	<u>-</u>	<u>2</u>

	2011	2010	2011	2010
	млн. руб.	млн. руб.	млн.долл. США*	млн.долл. США*
Списание дебиторской задолженности	(19)	(2)	(1)	-
Штрафы	(3)	(9)	-	0
Выбытие ОС	(1)	-	-	-
Прочие операционные расходы	(20)	(8)	(1)	-
	<u>(43)</u>	<u>(19)</u>	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>

9. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2011	2010	2011	2010
	млн. руб.	млн. руб.	млн.долл. США*	млн.долл. США*
Реклама	(1)	(9)	-	-
Транспортные расходы	(17)	(14)	(1)	-
Прочие коммерческие расходы	(1)	(1)	-	-
	<u>(19)</u>	<u>(24)</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>

*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 2011

10. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2011	2010	2011	2010
	млн. руб.	млн. руб.	млн.долл. США*	млн.долл. США*
Оплата труда персонала	(133)	(101)	(4)	(3)
Расходы по аренде	(61)	(49)	(2)	(2)
Материалы	(10)	(12)	-	-
Интернет, связь	(9)	(11)	-	-
Консультационные услуги	(14)	(13)	-	-
Банковские комиссии	(7)	(5)	-	-
Страхование	(4)	(4)	-	-
Налоги кроме налога на прибыль	(9)	(4)	-	-
Прочие административные расходы	(49)	(29)	(2)	(1)
	<u>(296)</u>	<u>(228)</u>	<u>(8)</u>	<u>(6)</u>

11. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2011	2010	2011	2010
	млн. руб.	млн. руб.	млн.долл. США*	млн.долл. США*
Процентный доход	36	42	1	1
Прочие доходы	51	-	2	-
Прибыль/ (убыток) по курсовым раз- ницам	43	-	1	-
	<u>130</u>	<u>42</u>	<u>4</u>	<u>1</u>
Процентные расходы	<u>(46)</u>	<u>(24)</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) .

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.

Выверка с эффективной ставкой налога:

	2011	2010	2011	2010
	млн. руб.	млн. руб.	млн.долл. США*	млн.долл. США*
Прибыль (убыток) до налогообложения	535	427	17	13
Налог на прибыль по применяемой ставке (20%)	(107)	(85)	(3)	(3)
Налоговый эффект расходов, не вычитаемых при налогообложении	94	(5)	3	-
Налоговый эффект более низких налоговых ставок	15			
Налоговый эффект доходов, не облагаемых при налогообложении	(46)	40	(1)	1
	<u>(44)</u>	<u>(50)</u>	<u>(1)</u>	<u>(2)</u>

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

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

млн. руб.	Программное обеспечение	Веб-сайты	Лицензии	Капитализированные затраты на разработку	Бренды	Гудвилл	Прочие активы	Клиентская база	Итого
Стоимость									
Остаток на 1 января 2010 года	67	1	12	419	49	223		487	1 258
Поступления				151	-	-	34	-	185
Поступления в составе приобретенных бизнесов				68		52			120
Возврат обесценения	-	-	-	-	-	-		30	30
Остаток на 31 декабря 2010 года	67	1	12	638	49	275	34	517	1 593
Остаток на 1 января 2011 года	67	1	12	638	49	275	34	517	1 593
Поступления	16	1		95			-		111
Реклассификации	221			(221)					-
Поступления в составе приобретенных бизнесов				360		10			371
Остаток на 31 декабря 2011 года	304	2	12	872	49	285	34	517	2 075

*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 2011

млн. руб.	Программное обеспечение	Веб-сайты	Лицензии	Капитализированные затраты на разработку	Бренды	Гудвилл	Прочие активы	Клиентская база	Итого
Амортизация									
Остаток на 1 января 2010 года	(65)	-	(1)	(273)	(25)	(187)		(446)	(997)
Амортизация за период	(4)	-	-	-	-	-	(2)	-	(6)
Остаток на 31 декабря 2010 года	(69)	-	(1)	(273)	(25)	(187)	(2)	(446)	(1 003)
Остаток на 1 января 2011 года	(69)	-	(1)	(273)	(25)	(187)	(2)	(446)	(1 001)
Амортизация за период	(77)	-					(4)		(81)
Остаток на 31 декабря 2011 года	(146)	-	(1)	(273)	(25)	(187)	(6)	(446)	(1 084)
Остаточная стоимость									
На 1 января 2010	2	1	11	146	24	36	-	41	261
На 31 декабря 2010	(2)	1	11	365	24	88	32	71	590
На 31 декабря 2011	158	2	11	599	24	98	28	71	990

*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 2011

млн. долл. США*	Программное обеспечение	Веб-сайты	Лицензии	Капитализированные затраты на разработку	Бренды	Гудвилл	Прочие активы	Клиентская база	Итого
Стоимость									
Остаток на 1 января 2010 года	2	-	-	13	2	7	-	15	39
Поступления	-	-	-	5	-	-	1	-	6
Поступления в составе приобретенных бизнесов	-	-	-	2	-	2	-	-	4
Возврат обесценения	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Остаток на 31 декабря 2010 года	2	-	-	20	2	9	1	16	49
Остаток на 1 января 2011 года	2	-	-	20	2	9	1	16	49
Поступления	-	-	-	3	-	-	-	-	3
Реклассификации	7	-	-	(7)	-	-	-	-	-
Поступления в составе приобретенных бизнесов	-	-	-	11	-	-	-	-	12
Остаток на 31 декабря 2011 года	9	-	-	27	2	9	1	16	64

*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 2011

млн. долл. США*	Программное обеспечение	Веб-сайты	Лицензии	Капитализированные затраты на разработку	Бренды	Гудвилл	Прочие активы	Клиентская база	Итого
Амортизация									
Остаток на 1 января 2010 года	(2)	-	-	(8)	(1)	(6)	-	(14)	(31)
Амортизация за период	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2010 года	(2)	-	-	(8)	(1)	(6)	-	(14)	(31)
Остаток на 1 января 2011 года	(2)	-	-	(8)	(1)	(6)	-	(14)	(31)
Амортизация за период	(2)	-	-	-	-	-	-	-	(3)
Остаток на 31 декабря 2011 года	(5)	-	-	(8)	(1)	(6)	-	(14)	(34)
Остаточная стоимость									
На 1 января 2010	-	-	-	5	1	1	-	1	8
На 31 декабря 2010	-	-	-	11	1	3	1	2	18
На 31 декабря 2011	5	-	-	19	1	3	1	2	31

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью консолидированной 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 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 составить 28% в 2012, 26% в 2013 и 25%, 23%, 22% в 2014, 2015, 2016 соответственно. Терминальная стоимость была оценена из расчета 5%-ного роста, начиная с 2017 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 года 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.

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

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

млн. руб.	Аппаратное обеспечение	Офисное оборудование	Транспортные средства	Прочие активы	Итого
Стоимость					
Остаток на 1 января 2010 года	89	44	22	1	156
Поступления	4	8	7	-	19
Выбытия	-		(3)	-	(3)
Остаток на 31 декабря 2010 года	93	52	26	1	172
Остаток на 1 января 2011 года	93	52	26	1	172
Поступления	17	8	4	1	28
Выбытия	(0)	(0)	(6)	(0)	(6)
Остаток на 31 декабря 2011 года	108	60	24	2	194

*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 2011

млн. руб.	Аппаратное обеспечение	Офисное оборудование	Транспортные средства	Прочие активы	Итого
Амортизация					
Остаток на 1 января 2010 года	(57)	(23)	(9)	(1)	(90)
Амортизация за период	(5)	(12)	(4)	-	(21)
Выбытия	-	-	1	-	1
Остаток на 31 декабря 2010 года	(62)	(35)	(12)	(1)	(110)
Остаток на 1 января 2011 года	(62)	(35)	(12)	(1)	(110)
Амортизация за период	(17)	(4)	(6)	(0)	(27)
Выбытия			-		-
Остаток на 31 декабря 2011 года	(79)	(39)	(18)	(1)	(137)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2010 года	32	21	13	1	67
На 31 декабря 2010 года	31	17	14	-	62
на 31 декабря 2011 года	31	20	7	0	57

*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 2011

млн. долл. США*	Аппаратное обеспечение	Офисное оборудование	Транспортные средства	Прочие активы	Итого
Стоимость					
Остаток на 1 января 2010 года	3	1	1	0	5
Поступления	0	0	0	0	1
Выбытия	0	0	0	0	0
Остаток на 31 декабря 2010 года	3	2	1	0	5
Остаток на 1 января 2011 года	3	2	1	0	5
Поступления	1	0	0	0	1
Выбытия	0	0	0	0	0
Остаток на 31 декабря 2011 года	3	2	1	0	6

*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 2011

млн. долл. США*	Аппаратное обеспечение	Офисное оборудование	Транспортные средства	Прочие активы	Итого
Амортизация					
Остаток на 1 января 2010 года	(2)	(1)	(0)	(0)	(3)
Амортизация за период	(0)	(0)	(0)	-	(1)
Выбытия	-	-	0	-	0
Остаток на 31 декабря 2010 года	(2)	(1)	(0)	(0)	(3)
Остаток на 1 января 2011 года	(2)	(1)	(0)	(0)	(3)
Амортизация за период	(1)	(0)	(0)	(0)	(1)
Выбытия	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2011 года	(2)	(1)	(1)	(0)	(4)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2010 года	1	1	0	0	2
На 31 декабря 2010 года	1	1	0	-	2
на 31 декабря 2011 года	1	1	0	0	2

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

15. ЗАПАСЫ

Запасы	2011	2010	2011	2010
	млн. руб.	млн. руб.	млн.долл. США*	млн.долл. США*
Товары для перепродажи	169	2	5	0
Незавершённое производство	249	84	8	3
Материалы	6	239	0	7
Готовая продукция	2	-	-	-
	<u>426</u>	<u>325</u>	<u>13</u>	<u>10</u>

16. ДОГОВОРЫ НА СТРОИТЕЛЬСТВО

	2011	2010	2011	2010
	млн. руб.	млн. руб.	млн.долл. США*	млн.долл. США*
Признанная выручка по контрактам	230	-	7	-
Понесенные затраты по контрактам	(165)	-	(5)	-
Признанная прибыль по контрактам за минусом признанных убытков	65	35	2	1
Авансы полученные от заказчиков	<u>237</u>	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>-</u>

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2011	2010	2011	2010
	млн. руб.	млн. руб.	млн.долл. США*	млн.долл. США*
Задолженность покупателей и заказчиков	1 197	786	37	24
Прочие предоплаты	365	158	11	5
НДС к получению	87	28	3	1
Расходы будущих периодов	18	17	1	1
Прочая дебиторская задолженность	152	109	5	3
	<u>1 820</u>	<u>1 098</u>	<u>57</u>	<u>34</u>

*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 2011

Резерв по сомнительным долгам	(20)	(24)	(1)	(1)
	<u>1 800</u>	<u>1 074</u>	<u>56</u>	<u>33</u>

18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2011	2010	2011	2010
	млн. руб.	млн. руб.	млн.долл. США*	млн.долл. США*
Денежные средства в кассе и в банке	<u>1 215</u>	<u>526</u>	<u>38</u>	<u>16</u>
Денежные средства и их эквиваленты в отчёте о движении денежных средств	<u>1 215</u>	<u>526</u>	<u>38</u>	<u>16</u>

19. 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)	-
Выпущенные и полностью оплаченные на конец года	<u>11,564,999</u>	<u>12</u>	<u>-</u>

Акционерный капитал и эмиссионный доход на 31 декабря 2011 года

	Обыкновенные акции		млн.долл. США*
	Количество	млн. руб.	
Зарегистрированные акции	12 000 000	12	-
Номинальная стоимость	RUR 1		
Выпущенные на начало года	12 000 000	12	-
Выпущенные в течение года	2 399 997	2	

*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 2011

Собственные акции	<u>(780 690)</u>	<u>(217)</u>	<u>(7)</u>
Выпущенные на конец года и полностью оплаченные	<u>13 619 307</u>	<u>(203)</u>	<u>(7)</u>

б) Собственные выкупленные акции

По состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 Группа владела 780 690 и 435 001 собственными выкупленными акциями соответственно.

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 2011 году дивиденды по итогам 2010 года не выплачивались

20. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Расчет прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2011 года основан на величине чистой прибыли за год и на средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находившихся в обращении в 2011 году, рассчитанном следующим образом:

<i>В тысячах акций</i>	<u>2011</u>
Обыкновенные акции в обращении на 1 января	11 565
Влияние наличия собственных акций выкупленных	2 400
Влияние выпуска собственных акций в июне	-590
Влияние реализации опционной программы (в июле)	110
Влияние реализации опционной программы (в сентябре)	134
	<u>134</u>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за год	<u>12 851</u>

Группа имеет потенциальные обыкновенные акции, имеющие разводняющий эффект, в соответствии с опционными программами (примечание 22).

21. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>млн. руб.</u>	<u>млн. руб.</u>	<u>млн.долл. США*</u>	<u>млн.долл. США*</u>
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	769	813	24	25
Авансы полученные	556	169	17	5
Прочие налоги к уплате	71	35	2	1
Прочая кредиторская задолженность	150	229	5	7
	<u>1 546</u>	<u>1 246</u>	<u>48</u>	<u>38</u>

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

22. 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.

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..

В 2011 году Группа передала 244 158 акций участникам опционной программы за вознаграждение на общую сумму 40 млн. руб. /1 млн. долл. США*

В январе 2010 года Совет директоров утвердил еще одну опционную программу для высшего руководства. В соответствии с данной программой в случае достижения определенных КПИ в течение двух лет, высшее руководство получит право на бесплатное получение акций, общее количество которых составляет 130 000 штук. 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.

23. 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.

*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 2011

(b) Судебные разбирательства

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.

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(a) Контроль

Группа обладает контролем над всеми ее дочерними предприятиями (прим 25).

Основные акционеры:

на 31.12.2011 – ЗАО «Депозитарно-Клиринговая Компания», Некоммерческое Партнерство «Национальный депозитарный центр»;

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

Операций с этими связанными сторонами в 2011 году не было.

(b) Операции с руководством Группы и членами их семей

В течение года вознаграждение основного руководства Группы в форме заработной платы и премий составило 41 млн.руб./1.2 млн.долл.. США*. (2010 – 13 млн.руб./ 0.4 млн. Долл. США), которые включены в общую сумму расходов на персонал

25. ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

	Доля владения
ООО «РБК Софт»	100%
ЗАО «Армада Софт»	100%
ООО «РБК Центр»	100%
ЗАО «АйТи Инжиниринг»	100%
ЗАО «Союзинформ»	55.01%
ЗАО « ПМ Эксперт»	50.01%
ООО «Пост Модерн Технолоджи»	51%
ООО «Гелиос Компьютер»	51%
Commercial Alliance	100%

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

26. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

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

I. 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	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
	млн. руб. 2011	млн. руб. 2010	млн. долл. США* 2011	млн. долл. США* 2010
Оборотные финансовые активы				
Займы выданные	40	56	1	2
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 800	1 074	56	33
Денежные средства и их эквиваленты	1 215	526	38	16
Внеоборотные финансовые активы				
Инвестиции в ассоциированные компании	-	5	-	-
Займы выданные	10	13	-	-
	<u>3 065</u>	<u>1 674</u>	<u>95</u>	<u>51</u>

II. Убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности

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

млн. руб.	Общая стоимость 2011	Резерв 2011	Общая стоимость 2010	Резерв 2010
Не просроченная	1 770	-	1 044	-
Просрочена на срок 0-180 дней	-	-	-	-
Просрочена на срок 180-365 дней	-	-	-	-
Более года	30	(39)	30	(24)
	<u>1 800</u>	<u>(39)</u>	<u>1 074</u>	<u>(24)</u>

*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 2011

млн. долл. США*	Общая стоимость	Резерв	Общая стоимость	Резерв
	2011	2011	2010	2010
Не просроченная	55	-	32	-
Просрочена на срок 0-180 дней	-	-	-	-
Просрочена на срок 180-365 дней	-	-	-	-
Более года	1	(1)	1	(1)
	<u>56</u>	<u>(1)</u>	<u>33</u>	<u>(1)</u>

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 плавающих 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 2011 года у Группы не было ни финансовых активов, ни финансовых обязательств с плавающей ставкой процента:

	2011	2010	2011	2010
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента				
Финансовые активы	51	68	2	2
Финансовые обязательства	(256)	(92)	(8)	(3)
Итого	<u>(205)</u>	<u>(24)</u>	<u>(6)</u>	<u>(1)</u>

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.	В долл. США	В Руб.	В долл. США
	2011	2011	2010	2010
Оборотные активы				
Займы выданные	40		56	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 800		1 000	74
Денежные средства и их эквиваленты	1 211	4	524	2
Внеоборотные активы				
Займы выданные	-1	11		11

*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 2011

Инвестиции в ассоциированные компании	0		5	
Всего активов	3 050	15	1 585	87
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 547)		(1 261)	(77)
Кредиты и займы	(256)		(92)	
Всего обязательств	(1 803)	-	(1 353)	(77)
Итого	<u>1 247</u>	<u>15</u>	<u>232</u>	<u>10</u>

млн. долл. США*	В Руб. 2011	В долл. США 2011	В Руб. 2010	В долл. США 2010
Оборотные активы				
Займы выданные	1	-	2	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	56	-	31	2
Денежные средства и их эквиваленты	38	-	16	-
Внеоборотные активы				
Займы выданные	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-
Всего активов	95	0	49	2
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(48)	-	(39)	(2)
Кредиты и займы	(8)	-	(3)	-
Всего обязательств	(56)	-	(42)	(2)
Итого	<u>39</u>	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>-</u>

V. 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 взаимозачетах.

*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 2011

млн. руб., 2011	Контрактная	Эффективная	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	Более 2 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-		1 546		
Кредиты и займы	0	0	256			
Итого платежи	0	0	256	1 546	0	0
млн. долл. США*, 2011	Контрактная	Эффективная	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	Более 2 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	48	-	-
Кредиты и займы	0	0	8	-	-	-
Итого платежи			8	48	0	0
млн. руб., 2010	Контрактная	Эффективная	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	Более 2 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-		1 246	7	15
Кредиты и займы	0	0	92			
Итого платежи			92	1 246	7	15
млн. долл. США*, 2010	Контрактная	Эффективная	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	Более 2 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	39	0	0
Кредиты и займы	0	0	3	-	-	-
Итого платежи			3	39	0	0

*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 2011

Подверженность различным видам риска

Анализ чувствительности за 2011 год, млн. руб.

	Балансовая стоимость	Процентный риск (базисных пунктов)		Валютный риск (базисных пунктов)	
		+200 Доход/ (Расход)	-200 Доход/ (Расход)	+10% Доход/ (Расход)	-10% Доход/ (Расход)
Оборотные активы					
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	0	-	-	-	-
Займы выданные	40	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 800	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	1 215	-	-	-	-
Внеоборотные активы					
Займы выданные	10	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	0	-	-	-	-
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	(1 546)	-	-	-	-
Кредиты и займы	(256)	-	-	-	-
Влияние на финансовые обязательства до налога на прибыль		-	-	-	-
Налог на прибыль (20%)		-	-	-	-
Влияние на финансовые обязательства после налога на прибыль		-	-	-	-
Итого увеличение / уменьшение)		-	-	-	-

*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 2011

Подверженность различным видам риска

Анализ чувствительности за 2011 год, млн. долл. США

	Балансовая стоимость	Процентный риск (базисных пунктов)		Валютный риск (базисных пунктов)	
		Доход/ (Расход)	Доход/ (Расход)	Доход/ (Расход)	Доход/ (Расход)
Оборотные активы					
Финансовые активы, удерживаемые до погаше- ния					
Займы выданные	1	-	-	-	-
Торговая и прочая деби- торская задолженность	56	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	38	-	-	-	-
Внеоборотные активы					
Займы выданные	-	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	-
Влияние на финансовые активы до налога на при- быль	-	-	-	-	-
Налог на прибыль (20%)	-	-	-	-	-
Влияние на финансовые активы после налога на прибыль	-	-	-	-	-
Текущие обязательства					
Торговая и прочая креди- торская задолженность	(48)	-	-	-	-
Кредиты и займы	(8)	-	-	-	-
Влияние на финансовые обязательства до налога на прибыль	-	-	-	-	-
Налог на прибыль (20%)	-	-	-	-	-
Влияние на финансовые обязательства после нало- га на прибыль	-	-	-	-	-
Итого увеличение / (уменьшение)	-	-	-	-	-

*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 2011
 Подверженность различным видам риска

Анализ чувствительности за 2010 год, млн. руб.

	Балансовая стоимость	Процентный риск (базисных пунктов)		Валютный риск (базисных пунктов)	
		Доход/ (Расход)	Доход/ (Расход)	Доход/ (Расход)	Доход/ (Расход)
Оборотные активы					
Финансовые активы, удерживаемые до погаше- ния	4				
Займы выданные	56	-	-	-	-
Торговая и прочая деби- торская 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 при- быль	-	-	-	-	-
Налог на прибыль (20%)	-	-	-	-	-
Влияние на финансовые активы после налога на прибыль	-	-	-	-	-
Текущие обязательства					
Торговая и прочая креди- торская задолженность	(1,246)	-	-	-	-
Кредиты и займы	(92)	-	-	-	-
Влияние на финансовые обязательства до налога на прибыль	-	-	-	-	-
Налог на прибыль (20%)	-	-	-	-	-
Влияние на финансовые обязательства после нало- га на прибыль	-	-	-	-	-
Итого увеличение / (уменьшение)	-	-	-	-	-

*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 2011
Подверженность различным видам риска

Анализ чувствительности за 2010 год, млн. долл. США

	Балансовая стоимость	Процентный риск (базисных пунктов)		Валютный риск (базисных пунктов)	
		Доход/ (Расход)	Доход/ (Расход)	Доход/ (Расход)	Доход/ (Расход)
Оборотные активы					
Финансовые активы, удерживаемые до погаше- ния	0				
Займы выданные	2	-	-	-	-
Торговая и прочая деби- торская задолженность	35	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	17	-	-	-	-
Внеоборотные активы					
Займы выданные	0	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	0	-	-	-	-
Влияние на финансовые активы до налога на при- быль	-	-	-	-	-
Налог на прибыль (20%)	-	-	-	-	-
Влияние на финансовые активы после налога на прибыль	-	-	-	-	-
Текущие обязательства					
Торговая и прочая креди- торская задолженность	(41)	-	-	-	-
Кредиты и займы	(3)	-	-	-	-
Влияние на финансовые обязательства до налога на прибыль	-	-	-	-	-
Налог на прибыль (20%)	-	-	-	-	-
Влияние на финансовые обязательства после нало- га на прибыль	-	-	-	-	-
Итого увеличение / (уменьшение)	-	-	-	-	-

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты Группа исполнила обязательство по опционной программе, утвержденной в 2010 году, и передала участникам 130 000 акций материнской компании.

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