

**ОАО НАУЧНО-ПРОИЗВОДСТВЕННОЕ  
ОБЪЕДИНЕНИЕ «НАУКА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ  
ОТЧЁТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В  
СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ  
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

## Содержание

### ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

#### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ .....	1
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ .....	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА .....	6

#### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Группа и ее деятельность.....	7
2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности.....	9
3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении Учетной политики.....	9
4. Основные положения Учетной политики.....	12
5. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета.....	22
6. Дочерние и ассоциированные компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность.....	25
7. Информация по сегментам .....	26
8. Расчеты и операции со связанными сторонами .....	29
9. Выручка от продаж.....	31
10. Себестоимость продаж.....	31
11. Административные расходы.....	32
12. Расходы на продажу и реализацию .....	32
13. Доходы и расходы от прочих операций .....	32
14. Финансовые доходы и расходы .....	33
15. Налог на прибыль .....	33
16. Основные средства .....	34
17. Инвестиционная недвижимость .....	36
18. Нематериальные активы .....	37
19. Инвестиции в ассоциированные компании .....	39
20. Запасы.....	39
21. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	40
22. Прочие активы .....	41
23. Денежные средства и их эквиваленты.....	43
24. Акционерный капитал и резервы.....	43
25. Выплаченные и объявленные дивиденды .....	44
26. Резервы .....	45
27. Заемные средства.....	46
28. Кредиторская задолженность .....	46
29. Отложенные налоговые активы и обязательства .....	47
30. Условные обязательства .....	50
31. Управление финансовыми рисками .....	51
32. События после отчетной даты.....	54

## Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащееся ниже, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Научно-производственное объединение «Наука» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, включая данные об учетной политике, таким образом, чтобы обеспечить предоставление соответствующей, надежной, сравнимой и понятной информации;
- раскрытие дополнительной информации в случае, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированные финансовые результаты Группы;
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

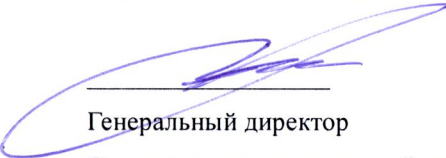
Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющую раскрывать и объяснять сделки Группы, а также предоставлять на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечивать соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации, а также в соответствии с законодательством иных государств, в которых Группа осуществляет деятельность;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была утверждена руководством Группы «15» август 20 12 года

От имени руководства

Меркулов Евгений Владиславович

  
Генеральный директор

Открытого акционерного общества «Научно-производственное объединение «Наука»

«17» август 20 12



■ Закрытое Акционерное Общество "ЭчЛБи ПАКК-Аудит"

ЗАО «ЭчЛБи Пакк-аудит»  
Краснопресненская наб., 12  
Центр международной торговли  
Москва, Россия, 123610  
Тел.: +7 (495) 258 1977; 258 1991  
Факс: +7 (495) 258 1990  
[www.pacc-audit.ru](http://www.pacc-audit.ru)

## Отчет независимого Аудитора

*Акционерам и Совету Директоров Открытого акционерного общества «Научно-производственное объединение «Наука»*

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Научно-производственное объединение «Наука» и его дочерних обществ (далее - Группа) за 2011 год (стр. 7-54), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2011 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2011 г., а также краткого изложения учетной политики и других пояснений к финансовой отчетности.

### *Ответственность руководства*

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за поддержание системы внутреннего контроля, необходимой по мнению руководства для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

### *Ответственность аудитора*

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибок. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления Группой финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

## Отчет независимого Аудитора (Продолжение)

Настоящее аудиторское заключение подготовлено исключительно для использования Группой. Аудитор, предоставляя свое мнение, не несет ответственности за использование заключения для любых иных целей и не является подотчетным третьей стороне, которая может получить настоящее заключение.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

### Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает, во всех существенных отношениях, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, результаты её финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2011 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Европейским Союзом (ЕС), и Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО).

Аудитор

ЗАО «ЭчЛБи ПАКК-Аудит»

Москва, Российская Федерация

«24» августа 2012 г



Член HLB International – международной организации профессиональных бухгалтерских фирм и бизнес консультантов

*Открытое акционерное общество «Научно-производственное объединение «Наука»  
 Консолидированный отчет о финансовом положении  
 (в тысячах рублей)*

	Прим.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	16	1 983 036	1 892 753
Нематериальные активы	18	30 140	24 790
Инвестиционная собственность	17	48 310	39 598
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	19	254 731	167 885
Отложенные налоговые активы	29	37 201	25 963
Прочие внеоборотные активы	22	16	1 765
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>2 353 434</b>	<b>2 152 754</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	20	881 793	668 703
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	176 274	94 179
Авансы выданные	22	32 158	82 267
НДС к возмещению	22	39 721	46 296
Денежные средства и их эквиваленты	23	12 217	9 871
Прочие оборотные активы	22	50 152	41 584
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>1 192 315</b>	<b>942 900</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>3 545 749</b>	<b>3 095 654</b>
<b>Капитал и резервы</b>			
Акционерный капитал	24	5 156	5 156
Собственные акции, выкупленные у акционеров	24	-	(3 537)
Нераспределенная прибыль		1 953 377	1 801 097
Резервы переоценки внеоборотных активов	24	505 317	401 726
Прочие резервы	26	361	361
<b>Итого капитал</b>		<b>2 464 211</b>	<b>2 204 803</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы долгосрочные	27	-	30 000
Отложенные налоговые обязательства	29	395 711	363 166
Кредиторская задолженность долгосрочная	28	-	860
Резервы по обязательствам и расходам долгосрочные	26	4 839	6 578
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>400 550</b>	<b>400 604</b>

**Открытое акционерное общество «Научно-производственное объединение «Наука»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
*(в тысячах рублей)*

	Прим.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность краткосрочная	28	258 203	193 915
Авансы полученные		250 790	294 134
Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным кредитам и займам	27	163 169	115
Текущие обязательства по налогу на прибыль	15	4 005	-
Резервы по обязательствам и расходам краткосрочные	26	4 821	2 083
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>680 988</b>	<b>490 247</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>1 081 538</b>	<b>890 851</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>3 545 749</b>	<b>3 095 654</b>

Меркулов Евгений Владиславович  
Генеральный директор

« 15 » *август* 20 12

Хрущ Александр Александрович  
Финансовый директор



*Открытое акционерное общество «Научно-производственное объединение «Наука»  
 Консолидированный отчет о совокупном доходе  
 (в тысячах рублей)*

	Прим.	2011	2010
Выручка от продаж	9	1 372 278	1 297 510
Себестоимость продаж	10	(782 181)	(818 749)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>590 097</b>	<b>478 761</b>
Административные расходы	11	(287 786)	(304 984)
Расходы на продажу и реализацию	12	(18 431)	(13 321)
Доход/расход от прочих операций	13	(51 626)	(29 195)
Прибыль/убыток от инвестиционной недвижимости	17	18 159	43 172
<b>Прибыль/убыток от операций</b>		<b>250 413</b>	<b>174 433</b>
Доход/расход от финансовых операций	14	(21 363)	(4 022)
Доля в прибылях ассоциированных компаний	19	24 472	32 224
<b>Прибыль/убыток до налога на прибыль</b>		<b>253 522</b>	<b>202 635</b>
Текущий налог на прибыль	15	(51 828)	(44 479)
Доход/расход по отложенному налогу на прибыль	15,29	4 591	(4 611)
<b>Налог на прибыль</b>		<b>(47 237)</b>	<b>(49 090)</b>
<b>Чистая прибыль после налога на прибыль</b>		<b>206 285</b>	<b>153 545</b>
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/ РАСХОД</b>			
Изменение резерва переоценки основных средств	16	129 489	487 263
Влияние налога на прибыль	29	(25 898)	(97 454)
<b>Прочий совокупный доход/расход за год за вычетом налога</b>		<b>103 591</b>	<b>389 809</b>
<b>Итого совокупный доход/ расход за год</b>		<b>309 876</b>	<b>543 354</b>
<b>Чистая прибыль/убыток после налога, относящаяся к</b>	24		
акционерам компании		206 285	153 117
неконтролируемой доле		-	428
<b>Совокупный доход/расход за год, относящийся к</b>	24		
акционерам компании		309 876	542 926
неконтролируемой доле		-	428
<b>Базовая, разводненная прибыль/убыток в расчете на одну акцию, относящаяся к акционерам ОАО "НПО "Наука", руб.</b>	24	<b>17,497</b>	<b>12,988</b>



**Открытое акционерное общество «Научно-производственное объединение «Наука»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**  
*(в тысячах рублей)*

	Прим.	2011	2010
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
(Прибыль)/убыток от продолжающейся деятельности до налогообложения		253 522	202 635
<b>Прибыль/убыток до налогообложения</b>		<b>253 522</b>	<b>202 635</b>
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	10,11,12	107 182	84 129
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	13	7 581	6 113
(Прибыль)/убыток от переоценки основных средств	13	(1 882)	4 685
Изменение резерва по гарантийному ремонту	26	10 926	(892)
(Прибыль)/убыток от переоценки инвестиционной собственности	17	(8 712)	(11 049)
(Прибыль)/убыток по результатам инвентаризации	13	(12 330)	385
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	21	39 380	(11 170)
Изменение резерва по займам выданным	13	4	(554)
Изменение резерва по финансовым вложениям		268	-
Изменение резерва по запасам	20	16 314	3 796
Курсовые разницы	14	1 491	55
Проценты к уплате начисленные	14	17 857	3 497
Проценты к получению начисленные	14	(223)	(2 391)
Прочие расходы по финансовой деятельности	14	2 238	2 861
Доля в прибыли ассоциированной компании	19	(24 472)	(32 224)
Прочие неденежные расходы		(1 301)	-
<b>Денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>407 845</b>	<b>249 876</b>
(Увеличение)/Уменьшение запасов		(217 074)	(160 739)
(Увеличение)/Уменьшение дебиторской задолженности		(122 966)	(1 651)
(Увеличение)/Уменьшение прочих активов, авансов выданных и НДС к возмещению		43 648	(56 624)
Увеличение/(Уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов по обязательствам и расходам		7 344	77 295
Увеличение/(Уменьшение) авансов полученных		(43 344)	(29 625)
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>75 451</b>	<b>78 532</b>
Налог на прибыль уплаченный		(43 254)	(47 011)
Проценты уплаченные		(16 149)	(2 712)
<b>ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		<b>16 048</b>	<b>28 809</b>

*Открытое акционерное общество «Научно-производственное объединение «Наука»  
 Консолидированный отчет о движении денежных средств  
 (в тысячах рублей)*

	Прим.	2011	2010
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Денежные средства, уплаченные за основные средства и нематериальные активы		(36 097)	(79 278)
Денежные средства, полученные от продажи основных средств и нематериальных активов		752	2 002
Чистое изменение займов выданных		1 376	(2 790)
Оплата увеличения уставного капитала ассоциированной компании		(62 374)	(42 353)
Выбытие денежных средств в связи с реорганизацией	6	-	(42 016)
Проценты полученные		223	-
Прочие выплаты по инвестиционной деятельности		-	(36)
<b>ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		<b>(96 120)</b>	<b>(164 471)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Поступления кредитов и займов		722 401	374 470
Погашение кредитов и займов (без процентов)		(590 688)	(344 470)
Выкуп собственных акций		-	(3 537)
Продажа собственных акций		2 099	-
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании	25	(51 394)	(8 746)
<b>ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		<b>82 418</b>	<b>17 717</b>
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и эквивалентов за период		2 346	(117 945)
Денежные средства и эквиваленты на начало периода	23	9 871	127 816
<b>Денежные средства и эквиваленты на конец периода</b>	<b>23</b>	<b>12 217</b>	<b>9 871</b>

*Открытое акционерное общество «Научно-производственное объединение «Наука»  
 Консолидированный отчет об изменениях капитала  
 (в тысячах рублей)*

	Прим.	Капитал, приходящийся на собственников материнской компании					Итого	Неконт-ролирующая доля участия	Всего
		Акцио-нерный капитал	Собственные акции, вы-купленные у акционеров	Нераспре-деленная прибыль	Резервы переоценки внеоборотных активов	Прочие резервы			
<b>Показатели на 01 января 2010</b>		<b>5 156</b>	<b>-</b>	<b>2 876 680</b>	<b>11 917</b>	<b>696</b>	<b>2 894 449</b>	<b>104</b>	<b>2 894 553</b>
Чистая прибыль за год		-	-	153 117	-	-	153 117	428	153 545
Прочий совокупный доход за год		-	-	-	389 809	-	389 809	-	389 809
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>153 117</b>	<b>389 809</b>	<b>-</b>	<b>542 926</b>	<b>428</b>	<b>543 354</b>
Выкуп собственных акций		-	(3 537)	-	-	-	(3 537)	-	(3 537)
Реорганизация	6	-	-	(1 216 910)	-	(335)	(1 217 245)	(532)	(1 217 777)
Дивиденды	25	-	-	(11 790)	-	-	(11 790)	-	(11 790)
<b>Показатели на 31 декабря 2010</b>		<b>5 156</b>	<b>(3 537)</b>	<b>1 801 097</b>	<b>401 726</b>	<b>361</b>	<b>2 204 803</b>	<b>-</b>	<b>2 204 803</b>
<b>Показатели на 01 января 2011</b>		<b>5 156</b>	<b>(3 537)</b>	<b>1 801 097</b>	<b>401 726</b>	<b>361</b>	<b>2 204 803</b>	<b>-</b>	<b>2 204 803</b>
Чистая прибыль за год		-	-	206 285	-	-	206 285	-	206 285
Прочий совокупный доход за год		-	-	-	103 591	-	103 591	-	103 591
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>206 285</b>	<b>103 591</b>	<b>-</b>	<b>309 876</b>	<b>-</b>	<b>309 876</b>
Продажа выкупленных собственных акций		-	3 537	(1 437)	-	-	2 100	-	2 100
Дивиденды	25	-	-	(52 568)	-	-	(52 568)	-	(52 568)
<b>Показатели на 31 декабря 2011</b>		<b>5 156</b>	<b>-</b>	<b>1 953 377</b>	<b>505 317</b>	<b>361</b>	<b>2 464 211</b>	<b>-</b>	<b>2 464 211</b>

## **1. Группа и ее деятельность**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. для Открытого акционерного общества «Научно-производственное объединение «Наука» и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа»).

Материнская компания Открытое акционерное общество Научно-производственное объединение «Наука» (ОАО НПО «Наука») имеет Свидетельство о государственной регистрации от 23 апреля 1992 года №1027700037420 выданное Инспекцией ФНС №14 по г. Москве.

Место нахождения ОАО НПО «Наука»: Российская Федерация, г. Москва, ул. Ямского поля, владение №2.

### ***Акционеры***

По состоянию на 31 декабря 2011г. акционерный капитал ОАО НПО «Наука», принадлежит частным лицам, доля участия которых в отдельности не превышает 13.73%. При этом 83.725% долей участия, передано в управление Закрытому акционерному обществу «Русские Фонды».

На 31 декабря 2010г. основным акционером ОАО НПО «Наука» являлась Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, которому принадлежало 20% долей участия. Оставшаяся часть акционерного капитала на 31 декабря 2010г. принадлежала частным лицам, доля участия которых в отдельности не превышала 8.03%. При этом 63.725% акций, принадлежащих частным лицам, передано в управление Закрытому акционерному обществу «Русские Фонды».

### ***Органы управления***

Состав Совета директоров ОАО НПО «Наука» с 20.06.2011 года (протокол № 32 от 20.06.11 г.):

Председатель Совета директоров:	Бейрит Константин Александрович (протокол Совета директоров ОАО НПО Наука № 169 от 20.06.2011 г.)
Члены Совета директоров:	Бялошицкий Олег Анатольевич Воронин Георгий Валентинович Мазин Леонид Борисович Меркулов Евгений Владиславович Никашкин Дмитрий Викторович Фильков Андрей Николаевич Татуев Андрей Иванович Якименко Александр Андреевич

### ***Исполнительный орган***

Функции единоличного исполнительного органа выполняет Генеральный директор.

Генеральным директором ОАО НПО «Наука» с 23.10.2006 г. по настоящее время является Меркулов Евгений Владиславович.

## **1. Группа и ее деятельность (продолжение)**

Функции коллегиального исполнительного органа Общества (Правление) в 2010 г. выполняют следующие члены Правления:

*Председатель Правления:*

Меркулов Евгений Владиславович

*Члены Правления:*

Колесников Сергей Николаевич

Кудерко Дмитрий Александрович

Дроганов Александр Евгеньевич

Москвина Елена Сергеевна

Исаков Рустам Зулимханович

Хрущ Александр Александрович

Царьков Игорь Александрович

Шаповалов Вячеслав Анатольевич

Шудренко Светлана Александровна

Белькович Владимир Александрович

### ***Основное направление деятельности***

Группа осуществляет следующие виды хозяйственной деятельности:

- разработка передовых технологий, проведение научно-технических исследований и опытно-конструкторских работ;
- производство продукции промышленного назначения;
- проектирование, производство и испытание агрегатов и изделий для систем кондиционирования воздуха, жизнеобеспечения, охлаждения и обогрева, терморегулирования для наземного, морского и воздушного транспорта и установок по жизнеобеспечению;
- проектирование, производство и испытание агрегатов и изделий систем, газового состава объектов ракетно-космического назначения стартовых и пусковых комплексов.

Группа является ведущим предприятием Российской Федерации в области создания систем кондиционирования воздуха, систем автоматического регулирования давления летательных аппаратов, систем жизнеобеспечения космических аппаратов и входящих в них агрегатов.

### ***Условия осуществления деятельности в Российской Федерации***

В процессе своей деятельности Группа в значительной мере подвергается рискам, связанным с экономикой и финансовыми рынками Российской Федерации.

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, происходящее в последнее время сокращение рынков капитала и заемных средств привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования.

Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых правительством, а также от развития фискальной, правовой и политической систем.

Представленная консолидированная финансовая отчетность Группы отражает оценку руководства относительно влияния на финансовое положение Группы политической и экономической ситуации в РФ, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Фактически будущая экономическая и политическая ситуация могут отличаться от оценок руководства, сделанных в ходе подготовки данной отчетности.

## **2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (IFRS), в том числе с Международными стандартами бухгалтерского учета (IAS) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IFRIC, SIC).

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением определенных активов, оценка которых предусмотрена по справедливой стоимости. В Примечании 4 приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности.

### ***Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности***

Отдельная финансовая отчетность каждой компании Группы была составлена в рублях РФ - валюте, используемой в основной экономической среде, в которой организация осуществляет свою деятельность («функциональной валюте»). Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в рублях РФ.

### ***Периметр консолидации***

Перечень дочерних и ассоциированных компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в примечании 6.

## **3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении Учетной политики**

Для подготовки консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководству Группы приходится делать определенные оценки и предположения, а также принимать решения относительно применения тех или иных положений учетной политики. От применения учетной политики зависит денежное выражение показанных в финансовой отчетности активов и обязательств, а также условных активов и обязательств на дату ее составления и сумм доходов и расходов за отчетный период.

### ***Принцип непрерывности деятельности***

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств Группы в ходе нормальной деятельности.

Руководство полагает, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно. Данное суждение основывается на рассмотрении текущих планов и финансового положения Группы.

Обязательства по оплате текущих платежей в бюджеты по налогам и сборам выполняются в полном объеме. Задолженность по налогам и сборам и иные обязательства Группы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении на 31.12.2011 г., носят текущий характер.

### ***Справедливая стоимость основных средств на дату первого применения***

Земельные участки и недвижимое имущество, отражены в отчетности в сумме их справедливой стоимости, определенной на основании независимой оценки с поправками на приобретение, выбытие и амортизацию. Остальные группы основных средств отражены в сумме справедливой стоимости, с применением соответствующих переводных коэффициентов, учитывающих индекс инфляции (гиперинфляции) в зависимости от даты их поступления в Группу.

### ***Модель учета по переоцененной стоимости***

Переоценка основных средств проводится в части земли, зданий и сооружений на регулярной основе, с тем, чтобы их балансовая стоимость не отличалась существенно от стоимости, которая была бы определена с использованием данных об их справедливой стоимости на отчетную дату. Периодичность проведения переоценок зависит от изменений справедливой стоимости переоцениваемых активов.

### **3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении Учетной политики (продолжение)**

#### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

#### *Резервы*

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения.

#### *Резервы под гарантийные обязательства*

Резервы под затраты, связанные с гарантийными обязательствами, признаются в момент продажи продукции или оказания услуг. Первоначальное признание основано на опыте за предыдущие периоды. Первоначальная оценка затрат, связанных с гарантийными обязательствами, пересматривается ежегодно.

#### *Дебиторская задолженность*

Резервы по сомнительным долгам создаются под дебиторскую задолженность (индивидуально по каждому контрагенту) оплата, которой считается сомнительной в силу предполагаемой неплатежеспособности контрагента. При определении соответствующих резервов по сомнительным долгам принимаются во внимание следующие обстоятельства:

- продление срока погашения долга, мораторий, неблагоприятное финансовое положение;
- просрочка платежа;
- начало и ход процедуры банкротства;
- компромиссное соглашение должника с кредиторами;
- судебные процедуры.

Базой для расчета резервов по индивидуальным сомнительным долгам является номинальная стоимость дебиторской задолженности.

#### *Запасы*

Группа на каждую отчетную дату проводит оценку возможного обесценения запасов, в случае если запасы морально устарели, либо полностью или частично потеряли свое первоначальное качество, либо их текущая рыночная стоимость или стоимость продажи снизилась. Оценка возможного обесценения запасов проводится Группой по результатам инвентаризации.

Обесценение запасов производится в случае, если их балансовая стоимость становится выше возможной чистой стоимости реализации и рассчитывается по каждой группе запасов отдельно.

Убытки от обесценения запасов признаются в соответствующем отчетном периоде. В случае признания убытков от обесценения возможная чистая стоимость реализации запасов оценивается на каждую отчетную дату.

### **3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении Учетной политики (продолжение)**

Снижение стоимости запасов и необходимость создания соответствующих резервов на уценку запасов определяются следующими тремя основными видами рисков:

- количественными
- техническими
- ценовыми (изменением уровня цен/падением цен).

При создании резервов под обесценение запасов в первую очередь рассматриваются количественные риски, затем технические и ценовые риски. В случае необходимости образования резервов одновременно по нескольким видам рисков, база для определения последующего риска уменьшается на сумму резерва, образованного по предыдущему риску.

#### ***Обесценение***

##### *Основные средства*

Анализ обесценения основных средств требует оценки стоимости использования актива или группы активов, генерирующей самостоятельный денежный поток. При оценке стоимости использования применяется дисконтирование ожидаемых будущих денежных потоков к их текущей стоимости по ставке дисконтирования до учета налогов в размере 15%, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и оценку рисков, присущих данному активу.

Определение обесценения основных средств включает в себя, но не ограничивается оценкой причин, времени и суммы обесценения. Обесценение может быть связано со многими факторами, такими как изменение конкурентных условий, предположения относительно роста в отрасли, увеличившаяся цена капитала, изменение возможностей по финансированию, устаревание технологий, прекращение обслуживания, текущие затраты на замену активов и прочие изменения условий деятельности, являющиеся признаками обесценения. Определение стоимости возмещения генерирующей единицы включает в себя использование руководством оценочных данных. Подходы, использованные для определения ценности от использования активов, включают расчет дисконтированных денежных потоков, который предполагает оценку Группой будущих денежных потоков от деятельности генерирующей единицы, а также выбор соответствующей ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Эти оценочные показатели, включая применяемую методологию, могут оказывать существенное влияние на справедливую стоимость и, в конечном итоге, на сумму возможного обесценения.

##### ***Отложенный налог на прибыль***

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и снижаются пропорционально вероятности того, что достаточная налогооблагаемая прибыль не будет получена, чтобы реализовать все или часть отложенных налоговых активов. Оценка вероятности включает суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. Для оценки вероятности реализации отложенных налоговых активов в будущем используются различные факторы, включая результаты прошлых лет, операционный план, истечение срока возмещения налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от оценочных, или эти оценки должны быть пересмотрены в будущих периодах, это может оказать негативное влияние на финансовое положение, результат от операций и потоки денежных средств. В случае если величина признания отложенных налоговых активов в будущем должна быть уменьшена, это сокращение будет признано в консолидированном отчете о прибылях и убытках.



### **3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении Учетной политики (продолжение)**

Группа признает отложенный налог на прибыль в отношении изменения справедливой стоимости основных средств и инвестиционной недвижимости, применяя налоговую ставку, действующую в Российской Федерации. Налог, подлежащий уплате в результате реализации активов, может зависеть от специальных налоговых правил, применимых к операциям выбытия и может варьироваться в зависимости от ряда факторов. Группа также может реализовывать стоимость актива посредством получения дохода от удерживаемого актива, что может привести к иному методу налогообложения. Налог, уплачиваемый при реализации актива, может, таким образом, отличаться от сумм, отраженных в консолидированной финансовой отчетности.

### **4. Основные положения Учетной политики**

#### ***Консолидация***

Дочерние компании консолидируются, начиная с даты фактической передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения), и прекращают консолидироваться, начиная с даты прекращения контроля.

При необходимости, финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения в соответствие с учетной политикой, принятой Группой.

Приобретение дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или предполагаемых обязательств на дату обмена с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением. Датой обмена является дата приобретения, если объединение компаний происходит в результате одной операции. Однако, если объединение компаний происходит поэтапно в результате последовательных покупок акций, датой обмена является дата каждой покупки акций, а датой приобретения является дата получения Группой контроля над дочерней компанией.

Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства, а также условные обязательства, принятые в результате приобретения компаний, первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от доли миноритарных акционеров.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании на момент приобретения по каждой сделке отражается как гудвилл.

Операции, остатки и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимноисключаются. Нереализованные расходы также взаимноисключаются, за исключением тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

Неконтролирующие доли – это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля - доля миноритарных акционеров представляет собой отдельный компонент собственных средств Группы.

#### ***Дочерние общества***

Дочерними считаются общества, в которых Группа владеет прямо или косвенно через дочерние организации более чем половиной голосующих прав общества, кроме исключительных случаев, когда может быть четко продемонстрировано, что такое владение не обеспечивает контроль. Дочерними также считаются общества, когда Группа владеет не более чем половиной голосующих прав организации, если она обладает:

- возможностью управлять более чем половиной акций, имеющих право голоса, по соглашению с другими инвесторами;
- полномочиями определять финансовую и операционную политику организации согласно уставу или соглашению;

#### **4. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

- правом назначать и смещать большинство членов совета директоров или равнозначного органа управления другой организации, при этом контроль над организацией осуществляется через этот совет или орган;
- возможностью иметь большинство голосов на заседаниях совета директоров или равнозначного органа управления, при этом контроль над организацией осуществляется через этот совет или орган.

##### ***Ассоциированные общества***

Ассоциированными являются общества, в которых Группа имеет от 20% до 50% голосующих акций и на которые оказывает значительное влияние, но не имеет полного контроля над ними.

##### ***Операции с иностранной валютой***

Операции, совершенные в иностранной валюте, учитываются в функциональной валюте по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки в иностранной валюте, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли по курсу, действующему на отчетную дату, денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

##### ***Признание доходов***

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения за товары (услуги), полученного или подлежащего получению. Доходы отражаются за вычетом НДС. Доходы Группы признаются на следующих основаниях:

###### ***Доход от продажи продукции***

Доходы от продажи продукции признаются в финансовой отчетности при условии перехода права собственности и связанных рисков к покупателю, что обычно происходит в момент продажи или доставки продукции покупателю, приемки покупателем продукции и при разумной уверенности в получении экономических выгод.

###### ***Доход от аренды***

Доходы от аренды признаются в финансовой отчетности методом начислений в соответствии с условиями заключенных соглашений.

###### ***Доход от процентов***

Доход от процентов отражается в финансовой отчетности на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную доходность актива.

##### ***Признание расходов***

###### ***Пособия персоналу***

Группа выплачивает взносы в Фонд социального страхования, в зависимости от заработной платы сотрудников. Взносы уплачиваются по мере их возникновения и включены в состав расходов на оплату труда. У Группы нет правовых или иных обязательств по выплатам иных взносов в случае, если у Группы недостаточно средств для выплат всем сотрудникам пособий, связанных с работой в текущем и предшествующих периодах.

#### **4. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

##### *Финансовые расходы*

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

##### **Налоги**

Текущие налоговые обязательства и активы текущего и предшествующих периодов рассчитываются из предполагаемой суммы выплаты или возмещения налоговыми органами, исходя из налоговых ставок, в установленном законом порядке на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства (активы) рассчитываются на основании возникающих временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их оценкой в финансовой отчетности Группы на соответствующие отчетные даты и ставки налога на прибыль, действующей в отчетном периоде.

Отложенные налоговые обязательства (активы) признаются только в том случае, когда существует большая вероятность, что реализация указанных обязательств (активов) приведет к увеличению (уменьшению) налоговых обязательств Группы в будущем.

Размер отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок периода, когда будет реализован актив или возникнет обязательство.

##### *Текущий налог на прибыль*

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением налога относящегося к операциям, отражающимся в составе капитала, в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды.

##### *Отложенный налог на прибыль*

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату

#### **4. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

##### *Налог на добавленную стоимость*

НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат:

- дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов;
- дату поставки товаров или услуг клиентам.

НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Зачет по НДС производится в свернутом виде в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

##### *Прочие налоги*

Налоги, отличные от налога на прибыль и НДС, отражаются в составе операционных расходов.

##### *Дивиденды*

В консолидированной финансовой отчетности дивиденды признаются как обязательства в том периоде, в котором были утверждены собранием акционеров.

##### *Основные средства*

В соответствии с принципом существенности для целей составления финансовой отчетности Группы не учитываются в качестве основных средств, объекты, не способные приносить экономические выгоды свыше одного года (одного операционного цикла).

В части групп основных средств «Земля», «Здания» и «Сооружения» Группа применяет модель учета по справедливой стоимости. Оценка была произведена независимым оценщиком ЗАО «Агентство оценки и экспертизы «Орлан». Остальные группы отражаются в отчетности на основе модели по первоначальной стоимости.

Группа проводит переоценки с достаточной регулярностью во избежание существенного отличия балансовой стоимости основных средств от той, которая определяется при использовании справедливой стоимости на отчетную дату.

Если балансовая сумма основного средства повышается в результате переоценки, то это увеличение отражается в статье «Резерв переоценки» консолидированного отчета о финансовом положении. При этом увеличение подлежит признанию в консолидированном отчете о совокупном доходе в той степени, в которой оно реверсирует убыток от переоценки по соответствующему основному средству, признанный ранее.

Если балансовая стоимость основного средства уменьшилась в результате переоценки, то такое уменьшение подлежит признанию в консолидированном отчете о совокупном доходе. При этом убыток от переоценки дебетует статью «Резерв переоценки» консолидированного отчета о финансовом положении при наличии любого кредитового сальдо от переоценки в отношении соответствующего основного средства, признанного ранее.

Объекты незавершенного строительства не амортизируются.

#### 4. Основные положения Учетной политики (продолжение)

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания основного средства в течение срока его полезного использования. Показатели установленных сроков полезного использования по группам объектов основных средств приведены ниже в таблице:

<b>Группы основных средств</b>	<b>Срок полезной службы, лет</b>
Земля	Не амортизируется
Здания	20...63
Сооружения	4...50
Машины и оборудование (кроме офисного)	2...33
Офисное оборудование	2...5
Производственный и хозяйственный инвентарь	3...5
Транспортные средства	5...7
Незавершенное строительство	Не амортизируется
Прочие основные средства	1...5

Проценты по займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Все прочие расходы по займам отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Расходы на содержание и текущий ремонт отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения. К расходам на текущий ремонт относятся все виды расходов, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств, сверх их первоначальных возможностей. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

#### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри компании, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

#### **4. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

##### *Затраты на исследования и разработки*

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Нематериальный актив, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- техническую осуществимость создания нематериального актива, так, чтобы он был доступен для использования или продажи;
- свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его;
- то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки.

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию. Амортизация производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на предмет обесценения.

##### *Патенты и лицензии*

Патенты предоставлены сроком на 10 лет соответствующим государственным органом с возможностью продления в конце данного срока.

Лицензии на право осуществления определенного вида деятельности выданы государственным органом на срок 6 лет. Лицензии могут быть продлены в конце данного срока, если Группа будет выполнять предварительно установленные условия. Продление лицензий может быть осуществлено за дополнительную плату сопоставимую с расходами на первичное получение лицензии.

##### *Программное обеспечение*

В процессе своей деятельности Группа использует специализированное программное обеспечение. Группа оценивает срок службы каждой программы исходя из ожидаемого срока ее полезного использования. Как правило полезный срок службы программного обеспечения составляет от 1-ого до 6-ти лет.

##### *Строящиеся объекты*

Активы, находящиеся в стадии строительства, включаются в отчет о финансовом положении. До ввода в эксплуатацию амортизация этих объектов не производится.

#### **4. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

##### ***Запасы***

В отчетности запасы отражаются по наименьшей из двух величин: сумма фактических затрат на их приобретение или справедливая стоимость актива. Оценка фактических затрат осуществляется по методу средневзвешенной себестоимости. Справедливая стоимость рассчитывается как возможная цена продажи за вычетом коммерческих затрат.

##### ***Незавершенное производство***

Незавершенное производство отражается по себестоимости, за вычетом любых предсказуемых убытков. Себестоимость незавершенного производства включает в себя стоимость материалов, рабочей силы и прямых расходов, включая накладные расходы при нормальном уровне деятельности.

##### ***Финансовые активы, не являющиеся производными***

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, если Группа становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

- финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- займы и дебиторская задолженность.
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;

Классификация зависит от цели, с которой приобретались финансовые активы. Руководство определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании и пересматривает их назначение, определяя метод оценки – по амортизированной или справедливой стоимости – на каждую отчетную дату.

##### ***Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток***

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения справедливой стоимости признаются в составе затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IAS) 39. Группа не имела финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г.

##### ***Займы и дебиторская задолженность***

Предоставление Группой денежных средств в качестве займа непосредственно заемщику классифицируется как займ и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении с учетом амортизации. Стоимость с учетом амортизации рассчитывается как справедливая стоимость наличных денежных средств, выделенных на предоставление займа, согласно рыночным условиям на дату его выдачи. Займы признаются на момент передачи денежных средств заемщику.

#### **4. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

Списание обесценившегося займа происходит при наличии объективных данных о том, что Группа не сможет взыскать все суммы к получению согласно условиям договоров. Резерв рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой. Возмещаемая сумма равна текущей стоимости будущих денежных потоков с учетом сумм, подлежащих возмещению по поручительству или обеспечению, дисконтированных с учетом первоначальной ставки по займу.

Дебиторская задолженность отражается при ее возникновении по справедливой стоимости с последующим расчетом амортизации методом действительного процента. Соответствующие списания установленных потерь отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при существовании объективных данных об обесценении актива. Такие списания рассчитываются как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью денежных потоков в будущих периодах, дисконтированных с учетом действительного процента, определенного на дату возникновения актива.

##### *Финансовые активы, удерживаемые до погашения*

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию. Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г.

##### *Финансовые активы, удерживаемые для продажи*

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевыми и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории - это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной. Проценты, полученные в период удержания финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов по методу эффективной процентной ставки.

##### *Прекращение признания финансовых активов*

Финансовый актив (или, где применимо - часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.



#### **4. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, то в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

##### *Обесценение финансовых активов*

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

В отношении финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

#### **4. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках.

##### ***Денежные средства и их эквиваленты***

Для целей настоящей отчетности, денежные средства включают в себя наличные денежные средства и средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев.

##### ***Займы полученные***

Займы первоначально признаются как поступления, за вычетом понесенных операционных издержек. Затем займы признаются по амортизированной цене. Все разницы между поступлениями (за вычетом операционных издержек) и выкупной стоимостью отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе за период существования займа, при помощи метода действующей процентной ставки.

##### ***Задолженность перед поставщиками и подрядчиками***

Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками рассчитывается первоначально по справедливой стоимости, а далее с учетом амортизации по методу действующей процентной ставки.

##### ***Акционерный капитал***

Обыкновенные и привилегированные акции относятся к собственному капиталу.

Долевые инструменты, выпускаемые Группой, признаются как поступления, за вычетом прямых операционных издержек.

##### ***Собственные выкупленные акции***

Собственные долевые инструменты, выкупленные компанией (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. В отчете о прибылях и убытках не признаются доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы. Разница между балансовой стоимостью и суммой вознаграждения (в случае повторного выпуска) признается в составе эмиссионного дохода. Права голоса, относящиеся к собственным выкупленным акциям, аннулируются, и такие акции не участвуют в распределении дивидендов.

#### **4. Основные положения Учетной политики (продолжение)**

##### *Резервы по обязательствам и расходам*

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что получение такого возмещения практически бесспорно.

Группа признает расчетную сумму обязательств по ремонту или замене проданной продукции, по которой на отчетную дату не истек гарантийный срок. Данный резерв рассчитывается на основе статистических данных о ремонте и замене продукции в предшествующие периоды.

##### *Представление в отчетности активов и обязательств*

Активы и обязательства в отчетности относятся к краткосрочным (оборотным), если срок обращения их не превышает 12 месяцев с отчетной даты. Все остальные активы и обязательства представлены в отчетности как долгосрочные.

#### **5. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета**

##### *Изменения в учетной политике*

В течение отчетного года Группа применила следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

**Изменение к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»** (выпущено в ноябре 2009 г., вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты). В 2009 году МСФО 24 был пересмотрен: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его предполагаемое значение, а также устранены противоречия в определении, и (б) компаниям с государственным участием было предоставлено частичное освобождение от применения требований по предоставлению информации. Новая редакция стандарта обязательна к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года. Раскрытие сделок со связанными сторонами в соответствии с новой редакцией МСФО (IAS) 24 представлено в Примечании 8 «Расчеты и операции со связанными сторонами».

**Изменение к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»** Совет по МСФО опубликовал поправку, которая изменяет определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32, таким образом, чтобы дать возможность компаниям классифицировать определенные выпуски прав на акции, опционы и warrants в качестве долевого инструмента. Эта поправка применяется в случае, если такие права предоставляются на пропорциональной основе всем владельцам одного и того же класса производных долевого инструмента компании с целью приобретения фиксированного количества собственных долевого инструмента компании за фиксированную сумму в любой валюте. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы, поскольку у Группы нет таких инструментов.

##### *Усовершенствование МСФО*

В мае 2010 г. Совет по МСФО выпустил третий комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов (с изменениями), перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

## **5. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)**

- **Изменение к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»** внесла изменения в способы оценки неконтрольной доли участия. Компоненты неконтрольных долей участия, которые предоставляют своему владельцу право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ликвидации, должны оцениваться либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Все прочие компоненты должны оцениваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Применение поправки не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
- **Изменение к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»** была внесена с целью упрощения требований к раскрытию информации за счет уменьшения объема информации, раскрываемой об удерживаемом обеспечении, и усовершенствования раскрытия информации благодаря требованию об использовании количественной информации в контексте описаний. Применение поправки не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
- **Изменение к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»** разъясняет, что компания может представлять анализ каждого компонента прочего совокупного дохода либо в отчете об изменениях капитала, либо в примечаниях к финансовой отчетности. Группа представила такой анализ в отчете об изменениях капитала.

Прочие поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- **МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»** (Условное вознаграждение, обусловленное сделками по объединению бизнеса, совершенными до принятия МСФО (IFRS) 3 (в редакции 2008 г.))
- **МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»** (Незамещенные и замещенные на добровольной основе вознаграждения с выплатами, основанными на акциях)
- **МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»**
- **МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»**

Нижеперечисленные интерпретации и поправки к интерпретациям не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- **Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов»** (определение справедливой стоимости бонусных единиц)

**Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов»**

### ***Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию***

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

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»: Классификация и оценка.** МСФО 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО 9 в октябре 2010 г. в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (а) вступления МСФО 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, и (б) добавления требований к раскрытию информации в МСФО 9.

Применение МСФО 9 обязательно с 1 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение. В настоящее время руководство Группы анализирует последствия применения стандарта и его влияние на данные консолидированной финансовой отчетности Группы.

## **5. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)**

**МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация - компании специального назначения». В МСФО 10 изменено определение контроля таким образом, что при оценке наличия контроля применяются одни и те же критерии для всех компаний. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет МСФО 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количества видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»** (выпущен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты) применяется компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированной компании или неконсолидируемой структурированной компании. Данный стандарт заменяет требования к раскрытию информации, которые в настоящее время приведены в МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». МСФО 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках Общества, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль, и раскрытие детальной информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных компаниях. В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) направлен на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**МСФО (IAS) 27 «Консолидированная финансовая отчетность»** (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 5. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

**МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»** (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевого методу в МСФО 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений. В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Изменения к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации»** (выпущен в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Изменения к МСФО 19 «Вознаграждения работникам»** (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данные изменения касаются пересмотра подхода к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации обо всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах(активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (а) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; (б) переоценка в прочем совокупном доходе.

В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 6. Дочерние и ассоциированные компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность

Основные дочерние и ассоциированные компании, включенные в данную консолидированную отчетность, представлены в таблице ниже:

Название компании	Вид деятельности	Страна регистра-ции	Доля владения	
			на 31.12.2011	на 31.12.2010
ООО «Наука и Право»	Юридические услуги	Россия	100.00%	100.00%
ЗАО «Хамильтон Стандарт-Наука»	Производство тепло-обменников для систем кондиционирования воздуха гражданских самолетов	Россия	38.78%	38.78%

**6. Дочерние и ассоциированные компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)**

***Реорганизация Группы в форме выделения***

01.12.2009 Группой принято решение о проведении реорганизации в форме выделения (Протокол общего собрания акционеров №30 от 01.12.2009) части активов ОАО НПО «Наука», сдаваемых в аренду и связанных с ними обязательств и статей капитала, а также дочерних компаний ООО «Технопарк наука» и ООО «Оздоровительный комплекс Наука».

На дату выделения доля владения Группы в ООО «Технопарк наука» и ООО «Оздоровительный комплекс Наука» составляла 74.5% и 100% соответственно.

Дочерние компании ООО «Технопарк наука» и ООО «Оздоровительный комплекс Наука» осуществляют деятельность по управлению недвижимым имуществом Группы и сдачи его в наем.

Для целей реорганизации Группы 03.03.10 было создано ОАО «Ямское поле». Доля участия Группы в акционерном капитале этой компании составило 0.20%.

В течение 2010 года Группа провела реорганизацию в форме выделения, в результате которой ОАО «Ямское поле» были переданы:

- 19.04.10 доли участия (74.5%) в ООО «Технопарк наука»
- 24.08.10 100.0% акций в ООО «Оздоровительный комплекс Наука»
- 03.03.10 в ОАО «Ямское поле» выделена часть активов, обязательств, капитала и резервов относящихся к генерирующей единице НПО «Наука»

На каждую обыкновенную акцию ОАО «НПО «Наука» акционеры Группы получили одну акцию ОАО «Ямское поле».

**7. Информация по сегментам**

Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности за 2010 год применялись положения МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Группа выделила пять отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Эти стратегические бизнес-единицы заняты производством различных видов продукции и оказывают различные виды услуг, и в силу того, что стратегия технологических нововведений и маркетинговая стратегия для этих бизнес-единиц различаются, управление ими осуществляется раздельно. Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Группы:

- *продукция для авиации* – производство агрегатов и изделий для систем кондиционирования воздуха, жизнеобеспечения, охлаждения и обогрева, терморегулирования для наземного, морского и воздушного транспорта и установок по жизнеобеспечению;
- *услуги аренды* – услуги по сдаче в операционную аренду недвижимости под офисы;
- *услуги НИОКР* – разработка передовых технологий, проведение научно-технических исследований и опытно-конструкторских работ;
- *услуги по ремонту продукции для авиации* – осуществление работ по плановому и внеплановому, текущему и капитальному ремонту агрегатов и изделий для систем кондиционирования воздуха, жизнеобеспечения, охлаждения и обогрева, терморегулирования для наземного, морского и воздушного транспорта и установок по жизнеобеспечению;
- *Услуги по тепло-, электро-, водоснабжению* - услуги по передаче тепловой энергии, электроэнергии и воды.

Совет директоров оценивает результаты деятельности по операционным сегментам на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с законом о бухгалтерском учете Российской Федерации.

**7. Информация по сегментам (продолжение)**

Информация о финансовых результатах деятельности каждого сегмента представлена далее. Оценка результатов проводится на основе анализа прибыли сегментов до налогообложения, отраженной на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с национальными стандартами.

Для оценки результатов используется показатель прибыли сегмента, поскольку руководство полагает, что подобная информация является оптимальной для оценки результатов деятельности отдельных сегментов, так как позволяет сравнивать их результаты с аналогичными показателями других предприятий этой же отрасли.

Управленческая информация, анализируемая Руководством Группы в целях распределения ресурсов и управления деятельностью операционных сегментов, не содержит итоговой оценки активов и обязательств отчетных сегментов. Руководство принимает решения и оценивает результаты деятельности сегментов на основе сегментной прибыли. Раскрытие информации о величине активов и обязательств сегментов не производится.

	<u>Продукция для авиации</u>	<u>Услуги аренды</u>	<u>Услуги НИОКР</u>	<u>Услуги по ремонту продукции для авиации</u>	<u>Услуги по тепло-, электро-, водо- снабжению</u>	<u>Итого</u>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2011 года</b>						
Выручка от продаж внешним покупателям	936 026	10 489	321 605	69 676	28 096	<b>1 365 892</b>
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-
<b>Итого выручка отчетного сегмента</b>	<b>936 026</b>	<b>10 489</b>	<b>321 605</b>	<b>69 676</b>	<b>28 096</b>	<b>1 365 892</b>
Прибыль отчетного сегмента до налогообложения	223 310	2 782	48 422	27 985	(951)	301 548
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2010 года</b>						
Выручка от продаж внешним покупателям	960 025	39 126	232 137	48 951	34 754	<b>1 314 993</b>
Выручка от продаж между сегментами	-	7 286	-	-	-	<b>7 286</b>
<b>Итого выручка отчетного сегмента</b>	<b>960 025</b>	<b>46 412</b>	<b>232 137</b>	<b>48 951</b>	<b>34 754</b>	<b>1 322 279</b>
Прибыль отчетного сегмента до налогообложения	218 210	7 068	40 977	18 880	(10 741)	274 394



## 7. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлено приведение финансового результата по отчетным сегментам к показателю прибыли за год, представленному в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Выручка</b>		
Итого выручка отчетных сегментов	1 365 892	1 322 279
Выручка предприятий, не включенная в состав отчетных сегментов	16 875	21 643
Выручка от операций между сегментами	-	(7 286)
Корректировки (доход по аренде)	(10 489)	(39 126)
Консолидированная выручка по МСФО	<u>1 372 278</u>	<u>1 297 510</u>
<b>Прибыль или убыток</b>		
Прибыль сегментов до налогообложения по РСБУ	301 548	274 394
Убыток от операций, не включенных в состав отчетных сегментов	(40 801)	(39 803)
Прибыль до налогообложения по РСБУ	<u>256 747</u>	<u>234 591</u>
<i>Эффект от различий в принципах классификации расходов:</i>		
Рекласс расходов, отраженных в чистой прибыли в состав расходов по текущей деятельности	(1 495)	(58 477)
<i>Эффект от различий принципов признаний и оценки по МСФО и по РСБУ в части:</i>		
основных средств	(42 255)	(21 814)
нематериальных активов	565	228
изменения в резерве по отпускам	36 662	773
изменения в резерве по дебиторам	(34 459)	11 859
изменения в резерве по гарантиям	(778)	1 085
изменения в резерве по неликвидам	1 543	(3 796)
НИОКР	8 494	(4 802)
расходов будущих периодов	3 918	7 185
прибыли от участия в ассоциированной компании	24 472	32 224
прочее	108	3 579
<b>Прибыль\Убыток до налога на прибыль по МСФО</b>	<u><u>253 522</u></u>	<u><u>202 635</u></u>

### *Крупнейшие покупатели*

В 2011 году объем продаж превысил 10% от общей выручки Группы по ОАО "Корпорация "Иркут" и составил 24% от общей величины выручки всей Группы.

В 2010 году объем продаж превысил 10% от общей выручки Группы по следующим покупателям:

- - ЗАО «Авиастар-СП» в объеме 14% от общей величины выручки всей Группы;
- - ОАО "Корпорация "Иркут" в объеме 26% от общей величины выручки всей Группы;
- - ОАО "КАПО им.С.П.Горбунова" в объеме 11% от общей величины выручки всей Группы;

## 8. Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

### *Операции с участием прочих связанных сторон*

Ниже раскрывается информация об операциях Группы со связанными сторонами, которые представляют собой операции с предприятиями, находящимися под контролем акционеров-учредителей Группы и операции с ассоциированными компаниями:

	<u>Ассоциирован- ная компания</u>	<u>Прочие связанные стороны</u>	<u>ИТОГО</u>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2011 года</b>			
<i>Продажи</i>			
оказание услуг	5	48 043	<b>48 048</b>
продажи имущества и других активов	-	351	<b>351</b>
<i>Закупки</i>			
покупка товаров (готовой или незавершенной продукции)	18 059	-	<b>18 059</b>
получение услуг	-	8 388	<b>8 388</b>
авансы выданные	2 050	2 265	<b>4 315</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2010 года</b>			
<i>Продажи</i>			
оказание услуг	4 986	2 492	<b>7 478</b>
<i>Закупки</i>			
покупка товаров (готовой или незавершенной продукции)	18 059	3 923	<b>21 982</b>
авансы выданные	42 432	5 284	<b>47 716</b>

Сальдо по операциям со связанными сторонами:

	<u>Ассоциирован- ная компания</u>	<u>Прочие связанные стороны</u>	<u>ИТОГО</u>
<i>на 31.12.2011</i>			
Дебиторская задолженность (в т.ч. по авансам выданным)	-	4 721	<b>4 721</b>
Кредиторская задолженность	(3 019)	(2 175)	<b>(5 194)</b>
<i>на 31.12.2010</i>			
Дебиторская задолженность (в т.ч. по авансам выданным)	42 801	4 782	<b>47 583</b>
Кредиторская задолженность	(198)	-	<b>(198)</b>

## 8. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

### *Условия сделок со связанными сторонами*

Сделки продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям сделок на коммерческой основе. Балансовые остатки на конец года не обеспечены, являются беспроцентными, и оплата по ним производится денежными средствами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон.

### *Займы, выданные (предоставленные) связанным сторонам*

#### *Займы, выданные связанным сторонам*

В 2010 году сумма процентов по займу ООО «Наука-Связь» составила 608 тыс. руб. Данный займ был погашен в 2010 году. В 2011 году Группа не выдавала займы связанным сторонам.

#### *Займы, выданные членам Совета Директоров и ключевому управленческому персоналу*

Группа предоставляет займы руководителям высшего звена. Такие займы не предусматривают обеспечения.

	<u>на 31.12.2011</u>	<u>на 31.12.2010</u>
Задолженность по займам выданным (включая проценты) ключевому управленческому персоналу	-	1 067

Ниже представлена информация по займам выданным Группой связанным сторонам в части выданных и полученных сумм за отчетный и сопоставимый периоды:

	<u>Ключевой управленческий персонал</u>	<u>Прочие связанные стороны</u>	<u>ИТОГО</u>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2011 года</b>			
сумма тела займа выданного	-	-	-
сумма начисленных процентов к получению	60	-	<b>60</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2010 года</b>			
сумма тела займа выданного	2 510	-	<b>2 510</b>
сумма процентов к получению	103	608	<b>711</b>

### *Вознаграждения руководящему персоналу*

Суммы вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году и отраженные в составе расходов на персонал, составили:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Вознаграждения старшему руководящему персоналу Группы:</i>		
краткосрочное вознаграждение	29 774	46 617
<i>Вознаграждения членам Совета Директоров:</i>		
краткосрочное вознаграждение	21 829	40 886

Суммы, раскрытые в данной таблице, представляют собой суммы, отраженные в составе расходов за отчетный период в отношении старшего руководящего персонала.

**9. Выручка от продаж**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Продукция для авиации	936 026	960 025
НИОКР	321 605	232 137
Услуги по ремонту продукции для авиации	69 676	48 951
Услуги по тепло-, электро-, водоснабжению	28 096	34 754
Продукция пожарного и общетехнического назначения	8 870	7 460
Прочие	8 005	14 183
	<b>1 372 278</b>	<b>1 297 510</b>

**10. Себестоимость продаж**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Вознаграждение работникам	(373 187)	(369 109)
Сырье, материалы и комплектующие	(163 251)	(107 934)
Амортизация	(71 588)	(56 754)
Услуги по проведению научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ	(66 677)	(119 602)
Коммунальные услуги	(25 939)	(66 385)
Услуги по переработке давальческого сырья	(20 482)	(51 430)
Ремонт и содержание недвижимого имущества	(16 668)	(18 044)
Ремонт и содержание производственных машин, оборудования и транспорта	(12 172)	(10 758)
Доход/(расход) по резерву под гарантийный ремонт	(10 926)	892
Арендные платежи	(4 106)	(2 259)
Услуги по страхованию, оценке имущества	-	(271)
Прочие расходы	(17 237)	(17 095)
	<b>(782 181)</b>	<b>(818 749)</b>

**11. Административные расходы**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Вознаграждение работникам	(187 057)	(211 010)
Амортизация	(27 731)	(23 411)
Арендные платежи	(15 092)	(13 576)
Ремонт и содержание недвижимого имущества	(14 223)	(17 659)
Коммунальные услуги	(9 742)	(11 369)
Консалтинговые, аудиторские и юридические услуги	(6 511)	(4 500)
Ремонт и содержание производственных машин, оборудования и транспорта	(5 533)	(5 331)
Услуги связи, интернет	(2 945)	(3 159)
Услуги по страхованию, оценке имущества, ценных бумаг	(442)	(393)
Прочие расходы	(18 510)	(14 576)
	<b>(287 786)</b>	<b>(304 984)</b>

**12. Расходы на продажу и реализацию**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Вознаграждение работникам	(10 762)	(7 396)
Реклама и маркетинг	(3 677)	(3 178)
Тара и упаковка	(3 474)	(1 955)
Прочие расходы	(328)	(519)
Амортизация	(190)	(273)
	<b>(18 431)</b>	<b>(13 321)</b>

**13. Доходы и расходы от прочих операций**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Прибыли/Убытки по результатам инвентаризации	12 330	(385)
Штрафы, пени, неустойки к получению	3 523	435
Убытки/Восстановление убытков от обесценения ОС	1 882	(4 685)
Расходы на МОБ работы (субсидируются государством)	466	466
Прочие доходы	10 222	4 947
Доход/расход по резерву под дебиторскую задолженность	(39 380)	11 170
Доход/расход по резерву под запасы	(16 314)	(3 796)
Прибыли/Убытки от выбытия основных средств	(7 581)	(6 113)
Налоги	(6 598)	(6 965)
Прибыли/Убытки от выбытия запасов	(763)	2 191
Штрафы, пени, неустойки к выплате	(495)	(2 309)
Доход/расход по резерву под финансовые вложения	(268)	-
Доход/расход по резерву под займы выданные	(4)	555
Прочие расходы	(8 646)	(24 706)
	<b>(51 626)</b>	<b>(29 195)</b>

**14. Финансовые доходы и расходы**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Проценты к получению	223	2 391
Проценты к уплате	(17 857)	(3 497)
Курсовые разницы	(1 491)	(55)
Комиссия банка	-	(2 790)
Прочие расходы	(2 238)	(71)
	<b>(21 363)</b>	<b>(4 022)</b>

**15. Налог на прибыль**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Прибыль/убыток до вычета налогов	253 522	202 635
<i>Ставка налога на прибыль</i>	<i>20%</i>	<i>20%</i>
Условный расход по налогу на прибыль по ставкам, установленным законодательством	(50 704)	(40 527)
<i>Эффект доходов/расходов, не влияющих на налогооблагаемую базу</i>		
доходы/(расходы) не учитываемые для целей налога на прибыль (по ставке 20%)	3 467	(8 563)
Налог на прибыль	<b>(47 237)</b>	<b>(49 090)</b>

*Открытое акционерное общество «Научно-производственное объединение «Наука»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(в тысячах рублей)*

**16. Основные средства**

Изменения балансовой стоимости основных средств за 2011 год представлены ниже:

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование (кроме офисного)	Офисное оборудование	Производственный и хозяйственный инвентарь	Транспортные средства	Капитальные вложения	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость на 1 января 2011 г.	15 769	1 463 843	148 503	476 709	36 549	11 608	14 660	43 936	4 872	<b>2 216 449</b>
Амортизация на 1 января 2011 г.	-	-	(264)	(294 591)	(14 174)	(5 604)	(6 847)	-	(2 216)	<b>(323 696)</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2011 г.</b>	<b>15 769</b>	<b>1 463 843</b>	<b>148 239</b>	<b>182 118</b>	<b>22 375</b>	<b>6 004</b>	<b>7 813</b>	<b>43 936</b>	<b>2 656</b>	<b>1 892 753</b>
Поступления	-	-	-	-	-	-	-	68 041	-	<b>68 041</b>
Внутренние перемещения	-	21 992	1 698	46 256	1 559	2240	1 132	(78 555)	3 678	-
Амортизация	-	(48 612)	(7 782)	(32 936)	(3 232)	(1847)	(2 147)	-	(4 238)	<b>(100 794)</b>
Переоценка отражённая в капитале	296	119 828	9 365	-	-	-	-	-	-	<b>129 489</b>
Восстановление убытков от обесценения отражённое в отчете о прибылях и убытках	-	15	1 867	-	-	-	-	-	-	<b>1 882</b>
Выбытия первоначальной стоимости	-	-	(2 984)	(23 192)	(1 981)	(417)	(1 855)	-	(4 790)	<b>(35 219)</b>
Выбытия амортизации	-	-	394	18 940	1 180	352	1 228	-	4 790	<b>26 886</b>
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 г.	16 065	1 557 066	150 831	499 773	36 128	13432	13 937	33 422	3 760	<b>2 324 414</b>
Амортизация на 31 декабря 2011 г.	-	-	(34)	(308 587)	(16 227)	(7 100)	(7 766)	-	(1 664)	<b>(341 378)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.</b>	<b>16 065</b>	<b>1 557 066</b>	<b>150 797</b>	<b>191 186</b>	<b>19 901</b>	<b>6332</b>	<b>6 171</b>	<b>33 422</b>	<b>2 096</b>	<b>1 983 036</b>

*Открытое акционерное общество «Научно-производственное объединение «Наука»*  
*Примечания к консолидированной финансовой отчетности*  
*(в тысячах рублей)*

**16. Основные средства (продолжение)**

Сравнительная информация за 2010 год:

	<u>Земля</u>	<u>Здания</u>	<u>Сооружения</u>	<u>Машины и оборудование (кроме офисного)</u>	<u>Офисное оборудование</u>	<u>Производственный и хозяйственный инвентарь</u>	<u>Транспортные средства</u>	<u>Капитальные вложения</u>	<u>Прочие</u>	<u>Всего</u>
Первоначальная стоимость на 1 января 2010 г.	15 218	1 375 886	148 588	489 974	40 946	10 838	13 310	58 366	5 376	<b>2 158 502</b>
Амортизация на 1 января 2010 г.	-	(41 603)	(6 825)	(280 051)	(15 736)	(5 346)	(5 426)	-	(2 464)	<b>(357 451)</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2010 г.</b>	<b>15 218</b>	<b>1 334 283</b>	<b>141 763</b>	<b>209 923</b>	<b>25 210</b>	<b>5 492</b>	<b>7 884</b>	<b>58 366</b>	<b>2 912</b>	<b>1 801 051</b>
Поступления	-	-	-	-	-	-	-	71 325	-	<b>71 325</b>
Внутренние перемещения	-	35 906	3 195	14 705	4 589	2 584	1 936	(67 748)	4 832	-
Амортизация	-	(33 405)	(6 134)	(28 531)	(2 756)	(1 307)	(1 798)	-	(5 088)	<b>(79 019)</b>
Переоценка	551	457 576	29 136	-	-	-	-	-	-	<b>487 263</b>
Обесценение	-	(24)	(4 661)	-	-	-	-	-	-	<b>(4 685)</b>
Выбытия первоначальной стоимости	-	-	(1 383)	(13 473)	(1 946)	(667)	(585)	-	(5 336)	<b>(23 390)</b>
Выбытие первоначальной стоимости в связи с реорганизацией	-	(343 307)	(14 985)	(14 496)	(7 040)	(1 148)	-	(18 007)	-	<b>(398 983)</b>
Выбытия амортизации	-	-	87	9 823	1 032	422	376	-	5 336	<b>17 076</b>
Выбытие амортизации в связи с реорганизацией	-	12 814	1 221	4 167	3 286	628	-	-	-	<b>22 116</b>
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2010 г.	15 769	1 463 843	148 503	476 709	36 549	11 608	14 660	43 936	4 872	<b>2 216 449</b>
Амортизация на 31 декабря 2010 г.	-	-	(264)	(294 591)	(14 174)	(5 604)	(6 847)	-	(2 216)	<b>(323 696)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 г.</b>	<b>15 769</b>	<b>1 463 843</b>	<b>148 239</b>	<b>182 118</b>	<b>22 375</b>	<b>6 004</b>	<b>7 813</b>	<b>43 936</b>	<b>2 656</b>	<b>1 892 753</b>



## 16. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 г. банковские кредиты обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 74 654 тыс. руб. (на 31 декабря 2010: 70 726 тыс. руб.) (Примечание 27)

Из них по видам:

	<u>На 31 декабря 2011 г</u>	<u>На 31 декабря 2010 г</u>
Машины и технологическое оборудование	74 399	70 726
Офисное оборудование	255	-

## 17. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлены изменения в составе инвестиционной недвижимости:

	<b>Инвестиционная собственность, удерживаемая с целью получения дохода от аренды</b>		<b>Инвестиционная собственность, удерживаемая с целью получения дохода от изменений в капитале</b>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Остаток на 01 января</b>	<b>37 711</b>	<b>1 092 905</b>	<b>1 887</b>	<b>2 021</b>
Приобретения (последующие затраты)	-	-	-	35
Чистый доход/(убыток) от корректировки справедливой стоимости	8 688	11 219	24	(169)
Выбытие	-	-	-	-
Выбытие в связи с реорганизацией	-	(1 066 413)	-	-
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>46 399</b>	<b>37 711</b>	<b>1 911</b>	<b>1 887</b>

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости	10 489	39 126
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), которые привели к получению арендного дохода	(1 042)	(7 003)
Доход/(убыток) от переоценки инвестиционной собственности	8 712	11 049
<b>Чистая прибыль от инвестиционной недвижимости, отраженной по справедливой стоимости</b>	<b>18 159</b>	<b>43 172</b>

На Группу не наложено никаких ограничений в отношении реализации имеющейся у нее инвестиционной недвижимости. Группа также не имеет договорных обязательств по приобретению, сооружению или совершенствованию инвестиционной недвижимости, ее ремонту, техническому обслуживанию или благоустройству.

Инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости, которая была определена в результате оценки, выполненной аккредитованным независимым оценщиком ЗАО «Агентство оценки и экспертизы «Орлан» по состоянию на 01.01.2012 г. Фирма ЗАО «Агентство оценки и экспертизы «Орлан» является экспертом по оценке данного типа инвестиционной недвижимости. Справедливая стоимость объектов недвижимости определялась на основании операций, наблюдаемых на рынке.

## 18. Нематериальные активы

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов за 2011 год представлены ниже:

	Патенты	НИОКР	Лицензии	Программное обеспечение	Вложения в НМА	Итого
<b>Первоначальная стоимость на 1 января 2011 г.</b>	<b>4 032</b>	<b>228</b>	<b>6</b>	<b>30 103</b>	<b>1 516</b>	<b>35 885</b>
Поступления	4 156	1 125	1	5 887	569	11 738
Выбытие первоначальной стоимости	-	-	-	-	-	-
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 г.</b>	<b>8 188</b>	<b>1 353</b>	<b>7</b>	<b>35 990</b>	<b>2 085</b>	<b>47 623</b>
<b>Амортизация на 1 января 2011 г.</b>	<b>(1 862)</b>	-	<b>(5)</b>	<b>(9 228)</b>	-	<b>(11 095)</b>
Начисленная амортизация	(604)	-	(1)	(5 783)	-	(6 388)
Выбытие амортизации	-	-	-	-	-	-
<b>Амортизация на 31 декабря 2011 г.</b>	<b>(2 466)</b>	-	<b>(6)</b>	<b>(15 011)</b>	-	<b>(17 483)</b>
<b>Остаточная стоимость на 01 января 2011 г.</b>	<b>2 170</b>	<b>228</b>	<b>1</b>	<b>20 875</b>	<b>1 516</b>	<b>24 790</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.</b>	<b>5 722</b>	<b>1 353</b>	<b>1</b>	<b>20 979</b>	<b>2 085</b>	<b>30 140</b>

*Открытое акционерное общество «Научно-производственное объединение «Наука»*  
*Примечания к консолидированной финансовой отчетности*  
*(в тысячах рублей)*

**18. Нематериальные активы (продолжение)**

Сравнительная информация за 2010 год:

	<b>Патенты</b>	<b>НИОКР</b>	<b>Лицензии</b>	<b>Программное обеспечение</b>	<b>Вложения в НМА</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость на 1 января 2010 г.</b>	<b>3 775</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>25 932</b>	<b>-</b>	<b>29 709</b>
Поступления	-	-	-	-	6 925	<b>6 925</b>
Внутреннее перемещение	256	228	5	4 920	(5 409)	-
Выбытие первоначальной стоимости	-	-	-	(213)	-	<b>(213)</b>
<i>Выбытие первоначальной стоимости в связи с реорганизацией</i>	-	-	-	(537)	-	<b>(537)</b>
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2010 г.</b>	<b>4 032</b>	<b>228</b>	<b>6</b>	<b>30 103</b>	<b>1 516</b>	<b>35 885</b>
<b>Амортизация на 1 января 2010 г.</b>	<b>(1 477)</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>(4 956)</b>	<b>-</b>	<b>(6 435)</b>
Начисленная амортизация	(385)	-	(4)	(4 721)	-	<b>(5 110)</b>
Выбытие амортизации	-	-	-	213	-	<b>213</b>
<i>Выбытие амортизации в связи с реорганизацией</i>	-	-	-	237	-	<b>237</b>
<b>Амортизация на 31 декабря 2010 г.</b>	<b>(1 862)</b>	<b>-</b>	<b>(5)</b>	<b>(9 228)</b>	<b>-</b>	<b>(11 095)</b>
<b>Остаточная стоимости на 01 января 2010 г.</b>	<b>2 298</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>20 976</b>	<b>-</b>	<b>23 274</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 г.</b>	<b>2 170</b>	<b>228</b>	<b>1</b>	<b>20 875</b>	<b>1 516</b>	<b>24 790</b>

## 19. Инвестиции в ассоциированные компании

На 31 декабря 2011 г. Группе принадлежало 38,78% компании ЗАО "Хамильтон Стандарт-Наука" (на 31 декабря 2010: 38,78%).

ЗАО «Хамильтон Стандарт - Наука» осуществляет деятельность по производству теплообменных устройств для кондиционирования воздуха.

ОАО «Хамильтон Стандарт- Наука» – частная компания, не котирующаяся на бирже.

Нижеприведенная таблица содержит обобщенную финансовую информацию по инвестициям Группы в ОАО «Хамильтон Стандарт- Наука»:

	<u>На 31 декабря 2011 г</u>	<u>На 31 декабря 2010 г</u>
<i>Доля Группы в отчете о финансовом положении ассоциированной компании</i>	38,78%	38,78%
Оборотные активы	204 606	137 536
Внеоборотные активы	113 645	100 581
Обязательства	(63 520)	(112 585)
<b>Капитал</b>	<b>254 731</b>	<b>125 532</b>
Аванс перечисленные Группой в счет увеличения уставного капитала ассоциированной компании	-	42 353
<i>Доля Группы в выручке и прибыли ассоциированной компании</i>	38,78%	38,78%
Выручка	152 996	164 516
Прибыль	24 472	32 224
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>254 731</b>	<b>167 885</b>

## 20. Запасы

	<u>На 31 декабря 2011 г</u>	<u>На 31 декабря 2010 г</u>
Сырье и основные материалы	383 292	260 927
Готовая продукция	261 294	208 322
Незавершенное производство	193 684	162 887
Материалы, переданные в переработку	6 699	5 726
Тара и упаковочные материалы	1 625	5 319
Товары	1 220	-
Топливо	564	499
Прочие запасы	33 415	25 023
	<b>881 793</b>	<b>668 703</b>

20. Запасы (продолжение)

*Резервирование средств под обесценение запасов:*

	На 31 декабря 2011 г	Суммы, списанные как невозмещаемые	Отчисления за 2011 год	На 01 января 2011 г
Резерв под незавершенное производство	(12 266)	-	(12 266)	-
Резерв под сырье и основные материалы	(6 935)	-	1 314	(8 249)
Резерв под комплектующие и полуфабрикаты	(4 582)	-	(4 582)	-
Резерв под готовую продукцию	(1 501)	-	(780)	(721)
	<b>(25 284)</b>	<b>-</b>	<b>(16 314)</b>	<b>(8 970)</b>

Сравнительная информация за 2010 год:

	На 31 декабря 2010 г	Суммы, списанные как невозмещаемые	Отчисления за 2010 год	На 01 января 2010 г
Резерв под сырье и основные материалы	(8 249)	-	(3 796)	(4 453)
Резерв под готовую продукцию	(721)	-	-	(721)
	<b>(8 970)</b>	<b>-</b>	<b>(3 796)</b>	<b>(5 174)</b>

21. Торговая и прочая дебиторская задолженность

*Текущая дебиторская задолженность*

	На 31 декабря 2011 г	На 31 декабря 2010 г
Дебиторская задолженность покупателей	173 268	92 891
Расчеты с прочими дебиторами	3 006	1 288
	<b>176 274</b>	<b>94 179</b>

## 21. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Резервирование средств в счет обесценения дебиторской задолженности:

	На 31 декабря 2011 г	Используй- вање резерва	Восстановле- ние (Начисле- ние резерва)	На 01 января 2011 г
Резерв под задолженность покупателей	(54 678)	2 162	(40 745)	(16 095)
Резерв под задолженность с прочими дебиторами	(630)	-	1 365	(1 995)
	<b>(55 308)</b>	<b>2 162</b>	<b>(39 380)</b>	<b>(18 090)</b>

Сравнительная информация за 2010 год:

	На 31 декабря 2010 г	Реоргани- зация	Используй- вање резерва	Восстановле- ние (Начисле- ние резерва)	На 01 января 2010 г
Резерв под задолженность покупателей	(16 095)	8 282	140	11 244	(35 761)
Резерв под задолженность с прочими дебиторами	(1 995)	-	-	(74)	(1 921)
	<b>(18 090)</b>	<b>8 282</b>	<b>140</b>	<b>11 170</b>	<b>(37 682)</b>

Далее приведен анализ по срокам торговой и прочими покупателями задолженности по состоянию на 31 декабря:

	По требова- нию	Менее 6-ти месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3-х лет	Более 3-х лет	Итого
<i>На 31 декабря 2011 г.</i>						
Торговые покупатели	7 129	114 720	35 895	11 986	3 583	<b>173 268</b>
Прочие покупатели	66	2 671	101	-	168	<b>3 006</b>
	<b>7 195</b>	<b>117 391</b>	<b>35 996</b>	<b>11 986</b>	<b>3 706</b>	<b>176 274</b>
<i>На 31 декабря 2010 г.</i>						
Торговые покупатели	32 074	44 634	11 986	3 583	614	92 891
Прочие покупатели	56	-	-	1 232	-	1 288
	<b>32 130</b>	<b>44 634</b>	<b>11 986</b>	<b>4 815</b>	<b>614</b>	<b>94 179</b>

## 22. Прочие активы

В отношении финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи, на каждую отчетную дату Группа анализирует, имеются ли объективные признаки того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению. В случае долевых инвестиций, классифицированных в качестве имеющих в наличии для продажи, объективные признаки обесценения включают значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже их первоначальной стоимости. Определение того, что является «значительным» или «продолжительным», требует суждения. При вынесении данного суждения Группа оценивает, среди прочего, изменения цен на акции в прошлом, а также длительность периода, в течение которого справедливая стоимость инвестиций была ниже первоначальной стоимости или степень, в которой первоначальная стоимость инвестиций превышала их справедливую стоимость.

22. Прочие активы (продолжение)

*Долгосрочные*

	На 31 декабря 2011 г	На 31 декабря 2010 г
<b>Займы и дебиторская задолженность долгосрочные</b>		
Займы выданные долгосрочные	-	1 759
Авансы выданные долгосрочные	10	-
	<b>10</b>	<b>1 759</b>
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>		
Акции некотируемые	6	6
	<b>6</b>	<b>6</b>
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>16</b>	<b>1 765</b>

*Краткосрочные*

	На 31 декабря 2011 г	На 31 декабря 2010 г
<b>Займы и дебиторская задолженность</b>		
Займы выданные, краткосрочные	297	133
Расчеты с внебюджетными фондами к возмещению	43 540	32 202
Налоги (кроме налога на прибыль) к возмещению из бюджета	5 872	3 968
Налог на прибыль к возмещению из бюджета	175	4 744
	<b>49 884</b>	<b>41 047</b>
<b>Инвестиции, удерживаемые до погашения</b>		
Векселя	268	537
	<b>268</b>	<b>537</b>
	<b>50 152</b>	<b>41 584</b>

*Резервирование средств в счет обесценивания прочих активов*

	На 31 декабря 2011 г	Суммы, списанные как невозмещаемые	Восстановление (Начисленные резерва)	На 01 января 2011 г
<b>Краткосрочные</b>				
Резерв под векселя	(268)	-	(268)	-
Резерв под займы выданные, краткосрочные	(6)	-	(4)	(2)
	<b>(274)</b>	<b>-</b>	<b>(272)</b>	<b>(2)</b>

## 22. Прочие активы (продолжение)

Сравнительная информация за 2010 год:

	На 31 декабря 2010 г	Суммы, списанные как невозмещаемые	Восстановле- ние\Начисле- ние резерва	На 01 января 2010 г
<b>Краткосрочные</b>				
Резерв под займы выданные, краткосрочные	(2)	-	555	(557)
	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>555</b>	<b>(557)</b>

## 23. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2011 г	На 31 декабря 2010 г
Денежные средства в кассе	80	265
Денежные средства на расчетных счетах	12 137	9 606
	<b>12 217</b>	<b>9 871</b>

Эффективная годовая ставка процента по остатку на банковских счетах составляет 1 -3% .

Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены. В таблице ниже приводится анализ кредитного качества остатков на банковских счетах и срочных депозитов с использованием национального рейтинга агентства Moody's для российских банков и международного рейтинга Moody's для международных банков:

	На 31 декабря 2011 г	На 31 декабря 2010 г
Российские банки		
рейтинг D+	1 591	899
рейтинг D-	10 546	8 693
без рейтинга	-	14
	<b>12 137</b>	<b>9 606</b>

## 24. Акционерный капитал и резервы

### Акционерный капитал

В соответствии с учредительными документами зарегистрированный Уставный капитал ОАО НПО «Наука» на 31 декабря 2011 г. составляет 2 357 900 руб. (на 31 декабря 2010: 2 357 900 руб.), он разделен на 11 789 500 обычных акций номинальной стоимостью 0,2 руб. за акцию.

Уставный капитал ОАО НПО «Наука» был создан до 31.10.2005г., когда Российская федерация официально вышла из состояния гиперинфляции. В консолидированном отчете о финансовом положении сумма акционерного капитала отражена с учетом изменений покупательной способности денег (индекс потребительских цен) с даты его формирования по 01 января 2005 года.



## 24. Акционерный капитал и резервы (продолжение)

### Резерв переоценки внеоборотных активов

Резерв переоценки внеоборотных активов отражает прирост справедливой стоимости земли и зданий, а также ее снижение в той степени, в которой это снижение компенсирует прирост стоимости того же актива, признанный ранее в составе капитала.

### Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистого результата, приходящегося на долю владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в указанном периоде.

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров Группы	206 285	153 117
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	11 789 500	11 789 500
<b>Прибыль на акцию в распределении между акционерами Компании – базовая и разводненная</b>	<b>17,497</b>	<b>12,988</b>

У Компании нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, соответственно, разводненный убыток на акцию равен базовому убытку на акцию.

## 25. Выплаченные и объявленные дивиденды

23 июня 2011 года общим годовым собранием акционеров Группы были объявлены дивиденды за 2010 год в размере 53 053 тыс. руб. В декабре 2011 года принято решение списать начисленные дивиденды за 2007 год в сумме 485 тыс. руб. в связи с истечением срока исковой давности.

01 июня 2010 года общим годовым собранием акционеров Группы были объявлены дивиденды за 2009 год в размере 11 790 тыс. руб.

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января</b>	<b>9 470</b>	<b>6 426</b>
Дивиденды, объявленные в течение года	53 053	11 790
Дивиденды, списанные в связи с истечением срока исковой давности	(485)	-
Дивиденды, выплаченные в течение года	(51 394)	(8 746)
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря</b>	<b>10 644</b>	<b>9 470</b>

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

## 26. Резервы

	Резерв по гарантийным обязательствам	Резерв по судебным искам	Итого
<b>На 1 января 2011 г.</b>			
Краткосрочная часть	2 083	-	2 083
Долгосрочная часть	6 578	-	6 578
	<b>8 661</b>	<b>-</b>	<b>8 661</b>
Отчисления в течение года	10 926	221	11 147
Условный процент по долгосрочной части резерва	138	-	138
Использовано	(10 286)	-	(10 286)
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>			
Краткосрочная часть	4 600	221	4 821
Долгосрочная часть	4 839	-	4 839
	<b>9 439</b>	<b>221</b>	<b>9 660</b>

Сравнительная информация за 2010 год:

	Резерв по гарантийным обязательствам	Резерв по судебным искам	Итого
<b>На 1 января 2010 г.</b>			
Краткосрочная часть	5 725	53	5 778
Долгосрочная часть	4 020	-	4 020
	<b>9 745</b>	<b>53</b>	<b>9 798</b>
Отчисления в течение года	892	-	892
Использовано	(1 976)	(53)	(2 029)
<b>На 31 декабря 2010 г.</b>			
	-	-	-
Краткосрочная часть	2 083	-	2 083
Долгосрочная часть	6 578	-	6 578
	<b>8 661</b>	<b>-</b>	<b>8 661</b>

### Гарантийное обслуживание

Данный резерв признается по ожидаемым претензиям по гарантии за продукцию, реализованную в течение последних трех лет, на основании статистики количества ремонтных работ и возврата продукции за прошлые годы. Предполагается, что большая часть таких расходов будет понесена в следующем финансовом году, и все расходы будут понесены в течение трех лет с отчетной даты. Допущения, использованные для расчета резерва по гарантийному обслуживанию, основывались на уровне текущих продаж и доступной информации о возвратах продукции за последний трехгодичный период по всем видам проданной продукции.

## 27. Заемные средства

	На 31 декабря 2011 г	На 31 декабря 2010 г
Кредиты банков (долгосрочные)	-	30 000
<b>Итого долгосрочные заемные средства</b>	<b>-</b>	<b>30 000</b>
Кредиты банков (краткосрочные)	161 600	-
Проценты	1 569	115
<b>Итого краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным займам</b>	<b>163 169</b>	<b>115</b>
	<b>163 169</b>	<b>30 115</b>

Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным займам на 31.12.2011г. состоят из:

- остатка задолженности по договору об открытии возобновляемой кредитной линии № 1476 от 24.09.10 (ОАО «Сбербанк России»), который составляет 40 108 тыс. руб. (основной долг 40 000 000 руб. и проценты 108 483 руб.34 коп.). Кредит обеспечен основными средствами Группы. Балансовая стоимость заложенных основных средств раскрыта в Примечании 16. Целевое назначение кредита – для пополнения оборотных средств. Процентная ставка – 9,5 % годовых. Срок погашения кредита 23 марта 2012 г.  
 По договору № 1476 с 24.09.10 по 23.12.2011 лимит кредита составляет 50 000 тыс. руб., с 24.12.2011 по 23.01.2012 лимит кредита составляет 40 000 тыс. руб.
- остатка задолженности по договору о кредитной линии № K2600/11-0011ЛЗ/Д000 от 27.01.11 (ОАО «ТрансКредитБанк»), который составляет 123 060 309 руб. 59 коп. (основной долг 121 600 000 руб. и проценты 1 460 309 руб. 59 коп.). Процентная ставка – 9,75 % годовых. Срок погашения кредита 28 июля 2012г.  
 По договору № K2600/11-0011ЛЗ/Д000 от 27.01.11 лимит кредита составляет 200 000 000 (Двести миллионов рублей).

Группа не применяет учет хеджирования и не хеджировало свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок.

Справедливая стоимость кредитов и займов совпадает с их балансовой стоимостью.

## 28. Кредиторская задолженность

### Долгосрочная кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2011 г	На 31 декабря 2010 г
Торговая кредиторская задолженность долгосрочная	-	860
	<b>-</b>	<b>860</b>

Условия по вышеуказанным финансовым обязательствам:

- торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, погашается в течение 60-дневного срока;
- прочая кредиторская задолженность также является беспроцентной и погашается в среднем за шесть месяцев;

28. Кредиторская задолженность (продолжение)

*Краткосрочная кредиторская задолженность*

	На 31 декабря 2011 г	На 31 декабря 2010 г
Налоги (кроме налога на прибыль) к уплате	51 091	51 547
Расчеты с внебюджетными фондами к уплате	50 997	37 165
Кредиторская задолженность по приобретению ОС и строительству	45 649	1 969
Торговая кредиторская задолженность	39 813	27 418
Резерв по неиспользованным отпускам	35 140	36 662
Задолженность перед персоналом	21 368	20 429
Дивиденды к выплате	10 644	9 470
Отложенный НДС	1 666	-
Начисленные расходы	600	2 256
Прочие кредиторы	1 236	6 999
<b>Итого краткосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>258 203</b>	<b>193 915</b>

29. Отложенные налоговые активы и обязательства

Различие в подходах между МСФО и требованиями российского налогового учета для целей расчета налога на прибыль приводит к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Отложенные обязательства (активы) рассчитываются по ставке 20 %, которая применяется, когда данные активы или обязательства будут зачтены.

Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставке 20%

29. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

	31 декабря 2011 г.	Возникновение и погашение разниц		01 января 2011 г.
		в отчете о совокупном доходе	в отчете о прибылях и убытках	
<i>Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц (ОНА):</i>				
Основные средства	6 620	-	1 909	4 711
Нематериальные активы	1 859	-	(17)	1 876
Товарно-материальные запасы	6 333	-	3 678	2 655
Определение справедливой стоимости дебиторской задолженности	11 253	-	7 498	3 755
Начисление расходов	7 130	-	(324)	7 454
Резерв по гарантийному ремонту	1 888	-	156	1 732
НИОКР	1 933	-	(1 699)	3 632
Расходы будущих периодов	-	-	(104)	104
Прочие	185	-	141	44
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>37 201</b>	<b>-</b>	<b>11 238</b>	<b>25 963</b>
<i>Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению (ОНО):</i>				
Основные средства	(337 814)	(25 898)	8 386	(320 302)
Инвестиционная недвижимость	(9 662)	-	(1 742)	(7 920)
Нематериальные активы	(3 862)	-	(2 010)	(1 852)
Товарно-материальные запасы	(44 019)	-	(12 659)	(31 360)
Расходы будущих периодов	-	-	1 724	(1 724)
Прочие	(354)	-	(346)	(8)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(395 711)</b>	<b>(25 898)</b>	<b>(6 647)</b>	<b>(363 166)</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы</b>	<b>(358 510)</b>	<b>(25 898)</b>	<b>4 591</b>	<b>(337 203)</b>

29. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., приведен ниже:

	31 декабря 2010 г.	Реоргани- зация	Возникновение и погашение разниц		01 января 2010 г.
			в отчете о прибылях и убытках	в отчете о совокупно м доходе	
<i>Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц (ОНА):</i>					
Основные средства	4 711	-	2 662	-	2 049
Нематериальные активы	1 876	-	(38)	-	1 914
Товарно-материальные запасы	2 655	-	594	-	2 061
Определение справедливой стоимости дебиторской задолженности	3 755	(1 515)	(2 378)	-	7 648
Начисление расходов	7 454	(415)	(396)	-	8 265
Прочие	44	(20)	50	-	14
Резерв по гарантийному ремонту	1 732	-	(217)	-	1 949
НИОКР	3 632	-	960	-	2 672
Расходы будущих периодов	104	-	97	-	7
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>25 963</b>	<b>(1 950)</b>	<b>1 334</b>	<b>-</b>	<b>26 579</b>
<i>Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению (ОНО):</i>					
Основные средства	(320 302)	61 813	6 007	(97 454)	(290 669)
Инвестиционная недвижимость	(7 920)	213 282	(2 217)	-	(218 985)
Нематериальные активы	(1 852)	51	(990)	-	(862)
Товарно-материальные запасы	(31 360)	-	(7 356)	-	(24 004)
Расходы будущих периодов	(1 724)	-	(1 385)	-	(339)
Прочие	(8)	-	(4)	-	(4)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(363 166)</b>	<b>275 146</b>	<b>(5 945)</b>	<b>(97 454)</b>	<b>(534 863)</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы</b>	<b>(337 203)</b>	<b>273 196</b>	<b>(4 611)</b>	<b>(97 454)</b>	<b>(508 284)</b>

### 30. Условные обязательства

#### *Обязательства по операционной аренде – Группа выступает в качестве арендатора*

Группа заключила ряд соглашений о коммерческой аренде на недвижимость (земельные участки и производственные площади). Сроки аренды по данным соглашениям варьируется от 25 до 49 лет по земельным участкам и 11 месяцев по производственным площадям. Указанные соглашения об аренде не налагают на Группу никаких ограничений.

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам аренды без права расторжения по состоянию на 31 декабря:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
В течение одного года	16 011	13 986
Свыше одного года, но не более пяти лет	61 573	55 981
Более пяти лет	116 110	122 329
	<b>193 693</b>	<b>192 296</b>

#### *Обязательства по операционной аренде – Группа выступает в качестве арендодателя*

Группа заключила ряд соглашений о коммерческой аренде недвижимости в рамках портфеля инвестиционной недвижимости, состоящей из излишков офисных и производственных площадей Группы. Данные договоры аренды имеют срок длительностью 11 месяцев с правом продления по Соглашению сторон.

Минимальная арендная плата к получению в будущих периодах по договорам аренды без права расторжения по состоянию на 31 декабря составляет:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
В течение одного года	1 923	1 925
	<b>1 923</b>	<b>1 925</b>

#### *Налоговые обязательства*

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям; оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования, Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Группы уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Группы, что может привести к существенным последствиям.

#### *Страхование*

Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно, Группа подвержена рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось, что может повлиять на операционную деятельность и финансовое положение Группы.

### 30. Условные обязательства (продолжение)

#### Судебные процессы

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, Группа не формировала резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности, за исключением созданных резервов, раскрытых в Примечании 26 «Резервы».

### 31. Управление финансовыми рисками

#### Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, риск рыночной цены), риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Группы по управлению перечисленными рисками приведена ниже:

#### Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов.

Группа не подвержена значительному влиянию кредитного риска. Политика Группы по минимизации кредитного риска заключается в оказании услуг и реализации товаров клиентам с хорошей кредитной историей и регулярному отслеживанию портфеля дебиторской задолженности за прошлые периоды. Остаток денежных средств содержится на банковских счетах финансовых организаций с хорошей кредитной историей. Политика Группы предусматривает возможность сокращения сумм, предоставляемых по кредиту какой-либо финансовой организации.

	На 31 декабря 2011 г	На 31 декабря 2010 г
Дебиторская задолженность покупателей краткосрочная	176 274	108 986
Денежные средства и их эквиваленты	12 217	9 871
Расчеты с прочими дебиторами	3 006	3 283
Займы выданные краткосрочные, включая краткосрочную часть долгосрочных займов и проценты	297	135
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	268	537
Займы выданные долгосрочные, включая проценты	-	1 759
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	6
<b>Итого максимальный кредитный риск</b>	<b>192 062</b>	<b>124 577</b>



### 32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа контролирует уровни кредитного риска, устанавливая лимиты риска для одного контрагента или группы контрагентов. Руководство регулярно утверждает лимиты на уровни кредитного риска. Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, лимиты пересматриваются раз в год или чаще.

#### **Рыночный риск**

Группа подвержена воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, риск рыночной цены).

##### *Риск рыночной цены*

Риском рыночной цены является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений конъюнктуры рынка. Финансовые вложения Группы подвержены влиянию риска рыночной цены, возникающего от неопределенности будущей стоимости финансовых вложений. Риск рыночной цены управляется через диверсификацию портфеля ценных бумаг.

##### *Валютный риск*

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на фондовом рынке на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие торговые операции и признанные активы и обязательства деноминируются в валюте, не являющейся для Группы валютой измерения. Группа подвергается действию валютного риска главным образом по отношению к доллару США и Евро. Руководство отслеживает колебания курсов валюты и действует соответствующе.

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на отчетную дату:

	На 31 декабря 2011 г.		
	Доллары США	Евро	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	1 618	-	1 618
Денежные средства и их эквиваленты	7	7	14
Кредиторская задолженность краткосрочная	(45 124)	-	(45 124)

Риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31.12.2010г.:

	На 31 декабря 2010 г.		
	Доллары США	Евро	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	1 323	-	1 323
Денежные средства и их эквиваленты	123	11	134
Кредиторская задолженность краткосрочная	(472)	-	(472)

### 32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлено изменение прибыли, убытка и капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, относительно функциональной валюты Группы, притом, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	На 31 декабря 2011 г.			
	Ослабление евро на 5%	Укрепление евро на 5%	Ослабление доллара США на 5%	Укрепление доллара США на 5%
<b>Влияние на отчет о совокупном доходе колебаний курсов валют следующих статей</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	-	-	(81)	81
Кредиторская задолженность краткосрочная	-	-	2 256	(2 256)
	-	-	<b>2 175</b>	<b>(2 175)</b>

	На 31 декабря 2010 г.			
	Ослабление евро на 5%	Укрепление евро на 5%	Ослабление доллара США на 5%	Укрепление доллара США на 5%
<b>Влияние на отчет о совокупном доходе колебаний курсов валют следующих статей</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	-	-	(66)	66
Денежные средства и их эквиваленты	(1)	1	(6)	6
Кредиторская задолженность краткосрочная	-	-	24	(24)
	<b>(1)</b>	<b>1</b>	<b>(49)</b>	<b>49</b>

Приведенный выше анализ охватывает только денежные активы и обязательства. Предполагается, что инвестиции в акции и неденежные активы не могут вызвать какой-либо существенный валютный риск.

#### *Риск ликвидности.*

Риск ликвидности возникает, когда активы и пассивы не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Группа минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования.

### 32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Группы, срок погашения которых по договору наступил. Таблицы составлены на основе недисконтированных денежных потоков финансовых пассивов, начиная с самой ранней даты, в которую Группа обязана произвести платеж. Данные включают денежные потоки, как по основному долгу, так и по процентам.

	<u>По требова- нию</u>	<u>Менее 6-ти месяцев</u>	<u>От 6 до 12 месяцев</u>	<u>От 1 до 3-х лет</u>	<u>Более 3-х лет</u>	<u>Итого</u>
На 31 декабря 2011 г.						
Платежи по торговой кредиторской задолженности	39 813	-	-	-	-	<b>39 813</b>
Платежи по прочей кредиторской задолженности	236	46 649	-	-	-	<b>46 885</b>
Платежи по кредитам и займам	-	163 169	-	-	-	<b>163 169</b>
	<b>40 049</b>	<b>209 818</b>	-	-	-	<b>249 867</b>
На 31 декабря 2010 г.						
Платежи по торговой кредиторской задолженности	23 209	3 100	1 109	853	7	<b>28 278</b>
Платежи по прочей кредиторской задолженности	7 225	1 743	-	-	-	<b>8 968</b>
Платежи по кредитам и займам	1	114	-	30 000	-	<b>30 115</b>
	<b>30 435</b>	<b>4 957</b>	<b>1 108</b>	<b>30 853</b>	<b>7</b>	<b>67 361</b>

#### *Прочие риски*

Общэкономические условия, актуальные для России, а также существующие во всем мире, могут оказать значительное влияние на деятельность Группы. Такие процессы как инфляция, безработица, рост ВВП непосредственно связаны с экономическим курсом каждой страны, любое их изменение и смена экономических условий могут вызвать цепную реакцию во всех сферах, следовательно, затронуть Группу.

### 32. События после отчетной даты

Руководством ОАО НПО «Наука» 29 июня 2012 года принято решение (протокол № 33 от 29.06.2012 г.) по итогам 2011 года дивиденды не начислять и не выплачивать.