

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**Консолидированная финансовая отчетность
за годы, закончившиеся
31 декабря 2010 и 2009 годов**

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	1
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ И ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ НА ЭТИ ДАТЫ:	
Консолидированные балансы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов	2-3
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов	4
Консолидированные отчеты о расходах, относимых на уменьшение собственного капитала, за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов	5
Консолидированные отчеты о движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов	6-7
Консолидированные отчеты об изменениях в собственном капитале за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов	10-50

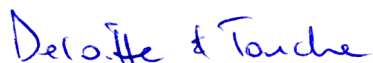
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам ОАО «СИТРОНИКС»

Мы провели аудит прилагаемых консолидированных балансов ОАО «СИТРОНИКС» и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов и соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о расходах, относимых на уменьшение собственного капитала, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты. Ответственность за подготовку прилагаемой консолидированной финансовой отчетности несет руководство Группы. Наша обязанность состоит в выражении мнения о данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита.

Наши аудиторские проверки проводились в соответствии с Общепринятыми стандартами аудита США. В соответствии с этими стандартами аудит планируется и проводится таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает рассмотрение системы внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Группы за составлением финансовой отчетности. Соответственно, в нашем заключении мы не выражаем такого мнения. Аудит также включает в себя проверку на выборочной основе документальных подтверждений числовых показателей и пояснений к финансовой отчетности, оценку используемых принципов бухгалтерского учета и существенных допущений, сделанных руководством при подготовке финансовой отчетности, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенные нами аудиторские проверки дают достаточные основания для нашего заключения.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает, во всех существенных аспектах, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Общепринятыми стандартами бухгалтерского учета США.



12 апреля 2011 года

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	Примечания	2010	2009
АКТИВЫ			
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	4	\$ 261,688	\$ 161,864
Краткосрочные депозиты и займы	5	1,229	2,315
Дебиторская задолженность по основной деятельности, нетто	6	422,011	406,388
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов, нетто	7	128,231	100,269
Товарно-материальные запасы, нетто	8	152,418	154,790
Денежные средства с ограничениями по использованию	13	34	1,116
Отложенные налоговые требования, текущая часть	20	28,020	30,868
Итого оборотные активы		<u>993,631</u>	<u>857,610</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства, нетто	9	439,076	456,971
Нематериальные активы, нетто	10	175,698	197,319
Гудвил	10	86,858	86,858
Товарно-материальные запасы, нетто	8	13,716	17,792
Долгосрочные финансовые вложения	11	230,716	222,384
Долгосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности	12	38,725	58,154
Отложенные налоговые требования, долгосрочная часть	20	28,149	23,855
Прочие долгосрочные активы		3,500	5,884
Итого долгосрочные активы		<u>1,016,438</u>	<u>1,069,217</u>
ИТОГО АКТИВЫ		\$ <u>2,010,069</u>	\$ <u>1,926,827</u>

См. примечания к консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ

ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США, за исключением количества акций и прибыли на акцию)

	Примечания	2010	2009
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность по основной деятельности		\$ 306,413	\$ 269,504
Налоги к уплате		58,507	34,466
Начисленные расходы и прочие текущие обязательства	14	245,703	136,479
Краткосрочные кредиты и векселя к оплате	15	131,779	193,959
Текущие выплаты по долгосрочной задолженности	16	397,552	135,596
Отложенные налоговые обязательства, текущая часть	20	16,388	16,041
Итого текущие обязательства		<u>1,156,342</u>	<u>786,045</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Обязательства по финансовой аренде	17	168,307	167,558
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	16	215,324	416,299
Прочие долгосрочные обязательства	19	8,693	9,937
Отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть	20	19,212	20,385
Итого долгосрочные обязательства		<u>411,536</u>	<u>614,179</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>1,567,878</u>	<u>1,400,224</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал (9,547,087,190 и 9,547,087,190 объявленных и выпущенных акций по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов соответственно, номинальной стоимостью 1 рубль)		335,764	335,764
Собственные акции, выкупленные у акционеров (1,000,089,605 и 688,052,044 акций по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов соответственно, номиналом 1 рубль)	21	(56,817)	(46,158)
Задолженность акционера	21	-	(10,215)
Добавочный капитал		431,507	429,774
Непокрытый убыток		(387,961)	(342,342)
Накопленные (расходы)/доходы, относимые на увеличение собственного капитала	21	(4,381)	7,543
Эффект пересчета учетных данных из функциональной валюты в валюту отчетности		(4,341)	7,211
Непризнанные актуарные прибыли		(40)	332
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ СИТРОНИКСа		<u>318,112</u>	<u>374,366</u>
Неконтрольная доля участия		124,079	152,237
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		<u>442,191</u>	<u>526,603</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		<u>\$ 2,010,069</u>	<u>\$ 1,926,827</u>

См. примечания к консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

	Примечания	2010	2009
Выручка		\$ 1,166,928	\$ 1,024,219
Себестоимость реализованных товаров и услуг, за вычетом амортизации основных средств и нематериальных активов, представленной ниже		(884,253)	(746,501)
Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки		(18,686)	(21,162)
Коммерческие, общехозяйственные и управленческие расходы		(151,867)	(159,706)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(90,845)	(58,012)
Убытки от обесценения и резервы	26	(16,475)	(94,387)
Прочие операционные доходы, нетто		9,974	4,240
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК)		14,776	(51,309)
Процентный доход		7,102	11,069
Процентный расход		(78,544)	(62,942)
Курсовые разницы и эффект пересчета валют		(890)	(3,167)
Прибыль от продажи зависимых предприятий		7,885	-
Доля в чистой прибыли зависимых предприятий		1,389	536
Прочие внереализационные доходы / (расходы)		18	(9,282)
Убыток от продолжаемой деятельности до налогообложения		(48,264)	(115,095)
(Расход) / Возмещение по налогу на прибыль	20	(11,406)	14,288
УБЫТОК ОТ ПРОДОЛЖАЕМОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(59,670)	(100,807)
Убыток от прекращенной деятельности, за вычетом налога на прибыль в размере 0 долл. США и 317 долл. США соответственно		-	(404)
Убыток от выбытия активов, относящихся к прекращенной деятельности, за вычетом налога на прибыль в размере 0 долл. США		-	(25,750)
Убыток от прекращенной деятельности	3	-	(26,154)
ЧИСТЫЙ УБЫТОК		\$ (59,670)	\$ (126,961)
За вычетом: чистого убытка, относящегося к неконтрольной доли участия		14,051	7,886
ЧИСТЫЙ УБЫТОК, ПРИХОДЯЩИЙСЯ НА ДОЛЮ СИТРОНИКСа		\$ (45,619)	\$ (119,075)
Убыток на акцию – базовый и разводненный, в центах США:			
Убыток от продолжаемой деятельности:		(0.53)	(1.05)
Убыток от прекращенной деятельности:		-	(0.30)
Чистый убыток		(0.53)	(1.35)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, базовое и разводненное:		8,615,020,320	8,828,989,131
УБЫТОК, ПРИХОДЯЩИЙСЯ НА ДОЛЮ СИТРОНИКСа:			
Убыток от продолжаемой деятельности, за вычетом налога на прибыль		(45,619)	(92,921)
Убыток от прекращенной деятельности, за вычетом налога на прибыль		-	(26,154)
ЧИСТЫЙ УБЫТОК		\$ (45,619)	\$ (119,075)

См. примечания к консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О РАСХОДАХ,
ОТНОСИМЫХ НА УМЕНЬШЕНИЕ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

	Примечания	2010	2009
ЧИСТЫЙ УБЫТОК		\$ (59,670)	\$ (126,961)
Прочие расходы, относимые на уменьшение собственного капитала, за вычетом налога на прибыль:			
Эффект пересчета учетных данных из функциональной валюты в валюту отчетности, за вычетом налога на прибыль		(21,792)	(8,548)
Непризнанные актуарные (убытки)/прибыли, за вычетом налога на прибыль		(729)	306
Итого прочие расходы, относимые на уменьшение собственного капитала, за вычетом налога на прибыль		(22,521)	(8,242)
ИТОГО РАСХОДЫ, ОТНОСИМЫЕ НА УМЕНЬШЕНИЕ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		(82,191)	(135,203)
Расходы, относимые на уменьшение собственного капитала, относящиеся к неконтрольным долям участия		24,648	7,439
ИТОГО РАСХОДЫ, ОТНОСИМЫЕ НА УМЕНЬШЕНИЕ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА ДОЛЮ СИТРОНИКСа		\$ (57,543)	\$ (127,764)

См. примечания к консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	2010	2009
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Чистый убыток	\$ (59,670)	\$ (126,961)
Корректировки для приведения чистого убытка к чистым поступлениям денежных средств от основной деятельности:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	90,845	58,012
Прибыль от выбытия основных средств	(1,560)	(857)
(Прибыль) / убыток от выбытия дочерних и зависимых предприятий	(7,885)	26,154
Доля в чистой прибыли зависимых предприятий	(1,389)	(536)
Отложенный налог на прибыль	(4,196)	(21,855)
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	9,447	54,627
Резерв по устаревшим и неходовым товарно-материальным запасам	5,956	18,882
Вознаграждение сотрудникам, определяемое на основе рыночной стоимости акций	2,596	5,248
Изменение обязательств по неопределенным налоговым позициям	(1,300)	9,296
Резервы и убытки от обесценения	1,072	28,666
Нереализованные отрицательные курсовые разницы по займам и векселям в рамках финансовой и инвестиционной деятельности	76	14,393
Изменения в активах и обязательствах, относящихся к основной деятельности:		
Дебиторская задолженность по основной деятельности	(24,596)	126,616
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	(33,180)	3,347
Товарно-материальные запасы	(1,881)	17,401
Кредиторская задолженность по основной деятельности	64,127	(15,687)
Налоги к уплате	26,324	7,268
Начисленные расходы и прочие текущие обязательства	112,715	(56,855)
Чистое поступление денежных средств от основной деятельности	\$ 177,501	\$ 147,159
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств	(42,331)	(29,569)
Поступления от продажи основных средств	1,938	1,050
Приобретение нематериальных активов	(40,036)	(62,113)
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом приобретенных денежных средств	-	(4,435)
Поступления от продажи долей в дочерних предприятиях	-	1,458
Денежные средства, выбывшие от продажи долей в дочерних предприятиях	-	(10,455)
Изменение в денежных средствах с ограничением по использованию	1,011	6,032
Размещение краткосрочных займов и депозитов	(693)	(14,381)
Поступления от краткосрочных займов и депозитов	441	3,924
Приобретение долгосрочных финансовых вложений	(7,969)	(554)
Поступления от реализации долгосрочных финансовых вложений	8,002	1,130
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	\$ (79,637)	\$ (107,913)

См. примечания к консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	2010	2009
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	\$ 221,574	\$ 454,743
Погашение основной суммы краткосрочных кредитов и займов и краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов	(405,543)	(771,454)
Поступления от долгосрочных кредитов и займов	210,844	331,754
Погашение основной суммы долгосрочных кредитов и займов	(7,216)	(8,227)
Погашение основной суммы задолженности по финансовой аренде	(3,882)	(7,555)
Расходы на выпуск долговых обязательств	(1,067)	(3,883)
Поступления от исполнения опционов на акции	-	2,800
Приобретение неконтрольной доли участия в дочернем предприятии	(3,510)	-
Выкуп собственных акций	(307)	(1,119)
Чистые денежные средства полученные от / (использованные в) финансовой деятельности	\$ 10,893	\$ (2,941)
Влияние пересчета валют на денежные средства и их эквиваленты	(8,933)	(136)
УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	\$ 99,824	\$ 36,169
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ		
от продолжаемой деятельности, начало года	161,864	116,720
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ		
от прекращенной деятельности, начало года	-	8,975
ИТОГО ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	\$ 161,864	\$ 125,695
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ от продолжаемой деятельности, конец года	261,688	161,864
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ от прекращенной деятельности, конец года	-	-
ИТОГО ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	\$ 261,688	\$ 161,864
Денежные средства, уплаченные за год:		
Проценты по кредитам и займам, за вычетом капитализированных процентов	\$ (61,731)	\$ (42,991)
Налог на прибыль	(6,866)	(5,457)
НЕДЕНЕЖНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ОПЕРАЦИИ:		
Оборудование, полученное в рамках договоров финансовой аренды	\$ 2,567	\$ 173,413
Суммы к уплате по приобретению долгосрочных активов	10,869	49,611

Неденежные инвестиционные и финансовые операции за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, включали приобретения и выбытия дочерних предприятий и выплаты, определяемые на основе рыночной стоимости акций, как указано в Примечаниях 3 и 22.

См. примечания к консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	Акционеры СИТРОНИКСа							Неконтрольные доли участия	Итого собственный капитал
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Задолженность акционера	Добавочный капитал	Непокрытый убыток	Прочие накопленные доходы/ (расходы), относимые на увеличение/ (уменьшение) собственного капитала	Итого собственный капитал СИТРОНИКСа		
Сальдо на 1 января 2009 года	\$ 335,764	(50,940)	(9,552)	423,999	(220,166)	16,096	495,201	159,676	654,877
Выкуп обыкновенных акций	-	(1,119)	-	-	-	-	(1,119)	-	(1,119)
Вознаграждение сотрудникам, определяемое на основе рыночной стоимости акций	-	-	-	5,248	-	-	5,248	-	5,248
Исполнение опционов на акции	-	5,901	-	-	(3,101)	-	2,800	-	2,800
Изменение задолженности акционера	-	-	(527)	527	-	-	-	-	-
Расходы, относимые на уменьшение собственного капитала:									
Чистый убыток	-	-	-	-	(119,075)	-	(119,075)	(7,886)	(126,961)
Прочие расходы, относимые на уменьшение собственного капитала:									
Непризнанные актуарные прибыли, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	-	-	156	156	150	306
Эффект пересчета учетных данных из функциональной валюты в валюту отчетности, за вычетом налога на прибыль	-	-	(136)	-	-	(8,709)	(8,845)	297	(8,548)
Итого расходы, относимые на уменьшение собственного капитала	-	-	(136)	-	(119,075)	(8,553)	(127,764)	(7,439)	(135,203)
Остаток на 31 декабря 2009 года	\$ 335,764	(46,158)	(10,215)	429,774	(342,342)	7,543	374,366	152,237	526,603

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	Акционеры СИТРОНИКСа						Итого собственный капитал СИТРОНИКСа	Неконтрольные доли участия	Итого собственный капитал
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Задол- женность акционера	Добавочный капитал	Непокрытый убыток	Прочие накопленные расходы, относимые на уменьшение собственного капитала			
Выкуп обыкновенных акций (Прим. 21)	-	(10,659)	10,352	-	-	-	(307)	-	(307)
Вознаграждение сотрудникам, определяемое на основе рыночной стоимости акций	-	-	-	1,596	-	-	1,596	-	1,596
Приобретение неконтрольных долей участия	-	-	-	-	-	-	-	(3,510)	(3,510)
Изменение задолженности акционеров	-	-	(137)	137	-	-	-	-	-
Расходы, относимые на уменьшение собственного капитала:									
Чистый убыток	-	-	-	-	(45,619)	-	(45,619)	(14,051)	(59,670)
Прочие расходы, относимые на уменьшение собственного капитала:									
Непризнанные актуарные убытки за вычетом налога на прибыль	-	-	-	-	-	(372)	(372)	(357)	(729)
Эффект пересчета учетных данных из функциональной валюты в валюту отчетности, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	-	-	(11,552)	(11,552)	(10,240)	(21,792)
Итого расходы, относимые на уменьшение собственного капитала	-	-	-	-	(45,619)	(11,924)	(57,543)	(24,648)	(82,191)
Остаток на 31 декабря 2010 года	\$ 335,764	(56,817)	-	431,507	(387,961)	(4,381)	318,112	124,079	442,191

См. примечания к консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ И ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ОАО «СИТРОНИКС» («СИТРОНИКС») и дочерние предприятия (далее – «Группа») реализуют продукцию и оказывают услуги в области высоких технологий на территории Российской Федерации («РФ»), Украины, Чехии, Греции и Румынии. Основным акционером Группы является ОАО «АФК Система» («Система»).

Структура Группы образовывалась в течение последних лет в результате различных приобретений, выбытий и соглашений по управлению предприятиями, включая инвестиционное соглашение, заключенное Группой, Системой и Государственной Корпорацией «Российская корпорация нанотехнологий» (далее – «РОСНАНО»), основной целью которого является запуск серийного производства интегральных микросхем с проектными нормами 90 нанометров.

Группа ведет деятельность в трех операционных сегментах:

Сегмент «Телекоммуникационные решения» занимается разработкой, производством и реализацией аппаратного и программного обеспечения, включая решения по конвергенции. Сегмент также предоставляет услуги по системной интеграции и адаптации аппаратного и программного обеспечения для операторов фиксированной и мобильной связи и прочих операторов.

Сегмент «Информационные Технологии» занимается реализацией компьютерного аппаратного обеспечения, системной интеграцией, ИТ-консалтингом и разработкой программного обеспечения для операторов связи, банков и финансовых институтов, а также предприятий государственного сектора.

Сегмент «Микроэлектронные решения» занимается проектированием, производством, тестированием и продажами полупроводниковых продуктов и компонентов, производством и продажами смарт-карт, микросхем и связанной с ними продукции.

2. КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы представления финансовой отчетности – Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Общепринятыми стандартами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки («ГAAP США»). Предприятия Группы ведут бухгалтерский учет в валютах стран, где они зарегистрированы, в соответствии с требованиями законодательства, регулирующего бухгалтерский учет и налогообложение в данных странах. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отличается от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями местного законодательства, тем, что она составлена в долларах США (см. «Методика пересчета в доллары США»), а также включает корректировки, необходимые для представления финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с ГAAP США, не отраженные в бухгалтерских книгах предприятий Группы.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

Основные дочерние предприятия и совместные предприятия – Фактическая доля собственности и процент голосующих акций, контролируемых СИТРОНИКСом, в основных дочерних и совместных предприятиях, а также местонахождение основных предприятий по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены ниже:

Предприятие	Страна ведения основной деятель- ности	Фактическая доля собственности по состоянию на 31 декабря		Процент голосующих акций по состоянию на 31 декабря	
		2010	2009	2010	2009
Сегмент «Телекоммуникационные решения»:					
Intracom S.A. Telecom Solutions	Греция	51%	51%	51%	51%
Intrarom S.A.	Румыния	34% ⁽¹⁾	34% ⁽¹⁾	67%	67%
SITRONICS Telecom Solutions, Czech Republic a.s. («SITRONICS TS CR»)	Чешская Республика	100%	100%	100%	100%
СИТРОНИКС Телеком Солюшнз («СИТРОНИКС ТС»)	Россия	100%	100%	100%	100%
Сегмент «Информационные технологии»:					
SITRONICS IT B.V.	Нидерланды	100%	100%	100%	100%
СИТРОНИКС Информационные Технологии Украина	Украина	100%	100%	100%	100%
СИТРОНИКС Информационные Технологии	Россия	100%	100%	100%	100%
Сегмент «Микроэлектронные решения»:					
НИИ молекулярной электроники и завод «Микрон» (далее – «Микрон»)	Россия	77%	77%	77%	77%
ВЗПП-Микрон	Россия	100%	100%	100%	100%
СИТРОНИКС Смарт Технологии	Россия	100%	65%	100%	65%
СИТРОНИКС-Нано	Россия	50% ⁽²⁾	50% ⁽²⁾	50% ⁽²⁾	50% ⁽²⁾
Прочие предприятия:					
Сетевые системы	Россия	51%	51%	51%	51%
СИТРОНИКС Башкортостан	Россия	100%	100%	100%	100%
Квант	Россия	78%	78%	88%	88%
Элакс	Россия	84%	84%	84%	84%
Элион	Россия	75%	75%	90%	90%
Концэл	Россия	100%	100%	100%	100%

⁽¹⁾ – Включая косвенное владение.

⁽²⁾ – Экономический субъект с переменной долей участия, в отношении которого СИТРОНИКС не является основным бенефициаром, и, таким образом, ведет учет по методу доли участия в капитале (Примечание 11).

Принципы консолидации – Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность СИТРОНИКСа и дочерних предприятий, контрольный пакет акций которых принадлежит СИТРОНИКСу. Консолидированная финансовая отчетность также включает отчетность экономических субъектов с переменной долей участия, в отношении которой Группа является основным бенефициаром. Все операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах и нереализованные прибыли/(убытки) от операций исключены из консолидированной финансовой отчетности.

Объединение компаний – Приобретение предприятий от третьих сторон учитывается по методу приобретения. При приобретении предприятий, их активы, обязательства и неконтрольные доли участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Гудвил, возникший в результате приобретения компании, признается в качестве актива и оценивается в сумме превышения суммы переданного вознаграждения и справедливой стоимости неконтрольной доли участия в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов. Любое превышение доли Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов на дату приобретения над справедливой стоимостью переданного вознаграждения и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании относится на прибыль в качестве дохода покупателя.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

Результаты сделок, при которых изменяется доля собственности Группы, однако Группа сохраняет контрольную долю финансового участия в дочернем предприятии, отражаются как изменения в собственном капитале. Прибыли и убытки не отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках или отчете о расходах, относимых на уменьшение собственного капитала. Балансовая стоимость неконтрольной доли участия корректируется с учетом изменения доли участия в дочернем предприятии. Любые разницы между справедливой стоимостью полученного или уплаченного вознаграждения и суммы, на которую скорректирована неконтрольная доля участия, отражаются в собственном капитале материнской компании.

Результаты операций по приобретению предприятий отражаются в финансовой отчетности Группы начиная с даты приобретения контроля над такими предприятиями.

Отчетность выбывших предприятий исключается из финансовой отчетности Группы с момента утраты Группой контроля над такими предприятиями.

Экономические субъекты с переменной долей участия – Группа оценивает инвестиции в капитал зависимых предприятий на предмет необходимости их консолидации в соответствии со стандартом Совета по стандартам бухгалтерского учета (FASB), который устанавливает как предприятия, подлежащие консолидации, так и методику консолидации. В стандарте рассматривается получение финансового контроля с помощью методов, не предусматривающих обязательного приобретения голосующих акций. Экономический субъект с переменной долей участия представляет собой юридическое лицо, не имеющее акционеров, которые бы обладали правом голоса, либо его акционеры, обладающие правом голоса, не предоставляют предприятию финансирование в объеме, достаточном для обеспечения его деятельности. В соответствии с положениями стандарта, экономический субъект с переменной долей участия подлежит консолидации компанией при условии, что данная компания является основным бенефициаром такого экономического субъекта. При этом основным бенефициаром экономического субъекта с переменной долей участия считается организация, которая несет основную долю рисков возникновения убытков в результате деятельности экономического субъекта, и/или организация, которая обладает правом получения основной части прибыли такого экономического субъекта. В соответствии с требованиями стандарта, организация обязана регулярно производить оценку своего участия в субъекте с переменной долей участия, а также оценку своего статуса как основного бенефициара.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа не имела инвестиций в зависимые предприятия, которые не были консолидированы, но при этом являются экономическими субъектами с переменной долей участия, в которых Группа является основным бенефициаром. Группа применяет метод доли участия в капитале для учета инвестиций в СИТРОНИКС-Нано, экономический субъект с переменной долей участия, в отношении которого Группа не является основным бенефициаром.

Использование оценок – Подготовка финансовой отчетности в соответствии с ГААП США требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Группы, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Значительные оценки включают признание выручки в соответствии с определенными критериями, расходы на завершение долгосрочных контрактов, резервы по сомнительной задолженности, балансовую стоимость долгосрочных активов и запасов, сроки полезного использования и оценку возможности возмещения долгосрочных материальных и нематериальных активов, справедливую стоимость финансовых инструментов, оценочные резервы в отношении отложенных налоговых требований, обязательства по гарантиям, обязательства по выплатам сотрудникам и условные обязательства.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

Методика пересчета в доллары США – Финансовая отчетность предприятий Группы составляется в валютах, которые преимущественно используются в деятельности предприятий, т.е. в функциональных валютах. Руководство определило, что функциональными валютами отчетности СИТРОНИКСа и его значительных дочерних предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, являются валюты стран, где они осуществляют свою деятельность.

Активы и обязательства в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту соответствующих предприятий по курсу, действующему на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату выполнения операции. Доходы и расходы от пересчета валюты, за исключением доходов и расходов, относящихся к текущим и отложенным налоговым обязательствам и требованиям, отражаются в составе курсовых разниц и эффекта пересчета валют в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Доходы и расходы от пересчета валюты, относящиеся к текущим и отложенным налоговым обязательствам и требованиям, включаются в расход по налогу на прибыль в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Группа выбрала доллар США в качестве валюты отчетности и осуществила пересчет показателей финансовой отчетности Группы в доллары США. При этом активы и обязательства этих дочерних предприятий пересчитывались в доллары США по курсу на дату составления отчетности. Собственный капитал пересчитывался по обменному курсу, действовавшему на дату соответствующих операций. Доходы и расходы пересчитывались по среднему курсу за отчетный период. Разницы, возникшие в связи с таким пересчетом, отражены отдельной строкой в отчете о расходах, относимых на уменьшение собственного капитала.

Денежные средства и их эквиваленты – К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты, а также краткосрочные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Денежные средства, имеющие ограничения по использованию, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов и отражаются в консолидированном балансе в качестве денежных средств с ограничением по использованию. Депозиты и займы, первоначальный срок погашения по которым составляет более трех месяцев, учитываются в консолидированных балансах в составе краткосрочных депозитов и займов.

Производные финансовые инструменты и операции по хеджированию – Все производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости и признаются в балансе в качестве активов или обязательств. Производные финансовые инструменты Группы не классифицируются в качестве инструмента хеджирования для целей бухгалтерского учета. Прибыли или убытки от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов Группа не имела производных финансовых инструментов.

Определение справедливой стоимости – Справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства (т.н. «цена выхода») в рамках обычной сделки между участниками рынка, если бы сделка проводилась на рынке, который является основным для организации, либо на рынке с наиболее выгодными условиями.

Методы оценки основываются на очевидных и неочевидных данных. К очевидным данным относятся рыночные данные, полученные из независимых источников, в то время как неочевидные данные основаны на допущениях руководства Группы. Предпочтительно использование очевидных данных. Неочевидные данные должны использоваться только при отсутствии рыночных данных.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

Данные подразделяются в следующую иерархию источников определения справедливой стоимости:

Уровень 1	Рыночные котировки на активном рынке для аналогичных инструментов.
Уровень 2	Рыночные котировки на активном рынке для аналогичных инструментов; рыночные котировки для идентичных или аналогичных инструментов на рынках, которые не являются активными; оценки на основе моделей с очевидными данными или очевидными ключевыми факторами увеличения стоимости.
Уровень 3	Ключевые данные, используемые в модели оценки, являются неочевидными.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа не имела финансовых инструментов, подлежащих учету с использованием данных в категории Уровень 1 или Уровень 2.

Финансовые инструменты, отраженные в балансе, включают денежные средства и их эквиваленты, дебиторскую задолженность, финансовые вложения, кредиторскую задолженность и заимствования с фиксированной и плавающей процентной ставкой. Принятые методы учета раскрыты в отчетности отдельно применительно к каждой конкретной позиции.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Группы представлена следующим образом:

- справедливая стоимость краткосрочных финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости по причине их краткосрочного характера;
- балансовая стоимость долгосрочных финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой равна их справедливой стоимости, поскольку, по мнению руководства, это соответствует условиям аналогичных соглашений, которые могли быть заключены по состоянию на 31 декабря 2010 года;
- справедливая стоимость облигаций, деноминированных в российских рублях (Примечание 16), приблизительно равна их балансовой стоимости по причине краткосрочного периода погашения облигаций в силу того, что ставка купона пересматривается каждые шесть месяцев в соответствии с рыночными условиями;
- справедливая стоимость прочих долгосрочных займов приблизительно равна их балансовой стоимости;
- в соответствии с положениями Раздела № 820 Кодификации стандартов бухгалтерского учета США («Кодификация») «Определение и раскрытие информации по справедливой стоимости» Группа не использует методы оценки справедливой стоимости применительно к финансовым инструментам по сделкам со связанными сторонами. В связи с этим, справедливая стоимость таких финансовых инструментов может отличаться от их балансовой стоимости.

Дебиторская задолженность – Дебиторская задолженность отражается за вычетом резерва по сомнительной задолженности. Такой резерв создается либо в связи с конкретными обстоятельствами неплатежеспособности и просроченных платежей, либо исходя из оценок, основанных на данных о вероятности взыскания.

Сегмент «Телекоммуникационные решения» Группы заключает договоры купли-продажи с отдельными клиентами, в том числе дочерними и зависимыми предприятиями Системы, сроки окончательного расчета по которым превышают 12 месяцев с даты поставки. Долгосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности учитывается по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки за вычетом резервов.

Товарно-материальные запасы – Товарно-материальные запасы включают сырье и материалы, запасные части, незавершенное производство, готовую продукцию и товары для перепродажи и отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости или рыночной стоимости.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

Предприятия сегмента «Информационные технологии» ведут учет запасов с использованием метода ФИФО. Фактическая стоимость товарно-материальных запасов остальных предприятий Группы рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости.

Фактическая стоимость сырья и материалов включает стоимость приобретения, таможенные пошлины, расходы на перевозку и стоимость погрузочно-разгрузочных работ. Незавершенное производство и готовая продукция учитываются по себестоимости, которая включает производственные накладные расходы.

Группа периодически проводит оценку своих товарно-материальных ценностей и запасных частей с целью выявления устаревших и неходовых товаров.

Основные средства – Основные средства отражаются в балансе по первоначальной стоимости, за вычетом амортизации. В фактическую стоимость основных средств включаются существенные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющие увеличить срок полезной службы имущества или повысить его способность приносить доход. Затраты по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере возникновения.

Выбывшие основные средства списываются с консолидированного баланса вместе с соответствующей накопленной амортизацией. Доходы или убытки, возникающие в результате такого выбытия, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Амортизация в отношении земельных участков не начисляется. Амортизационные отчисления рассчитываются линейным методом в течение ожидаемых сроков полезной службы активов:

Здания	40-50 лет
Капитальные вложения в арендованные основные средства	Наименьший из срока полезной службы и срока аренды
Производственные сооружения, машины и оборудование	3-15 лет

Нематериальные активы – Нематериальные активы включают стоимость приобретенного программного обеспечения и программного обеспечения, разработанного Группой, стоимость договорных взаимоотношений с заказчиками, торговых марок и лицензий.

Затраты на разработку программного обеспечения, понесенные после определения технической возможности создания и подтверждения возможности коммерческого использования программного продукта, капитализируются. Техническая возможность создания определяется после завершения Группой всех мероприятий по планированию, проектированию, кодированию и тестированию, необходимых, чтобы удостовериться в том, что продукт может быть закончен в соответствии с заданной спецификацией, включающей функционал, характеристики и технические показатели.

Стоимость договорных взаимоотношений с заказчиками подлежит ускоренной амортизации пропорционально ожидаемым будущим дисконтированным денежным поступлениям от таких взаимоотношений. Амортизация прочих нематериальных активов с конечным сроком полезного использования начисляется линейным способом. Ожидаемый срок полезного использования нематериальных активов Группы представлен следующим образом:

Затраты на разработку программного обеспечения	Большее из: отношения текущей выручки по продукту к общей прогнозируемой выручке по продукту и ожидаемого срока полезного использования продукта (3-5 лет)
Договорные взаимоотношения с заказчиками	3-7 лет
Приобретенное программное обеспечение, лицензии и прочие нематериальные активы	3-10 лет

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

Финансовые вложения – Финансовые вложения в предприятия, которые не контролируются Группой, но на деятельность которых Группа может оказывать существенное влияние, учитываются по методу доли участия в капитале, при котором финансовые вложения учитываются по стоимости приобретения, включая долю Группы в нераспределенной прибыли и убытках, начиная с момента приобретения. Финансовые вложения в предприятия, на деятельность которых Группа не может оказывать существенного влияния, отражаются по себестоимости. Финансовые вложения, учитываемые по методу себестоимости и по методу доли участия в капитале, отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе в составе долгосрочных финансовых вложений.

Расходы на выпуск долговых обязательств – Расходы на выпуск долговых обязательств капитализируются и амортизируются с использованием метода эффективной процентной ставки в течение срока погашения соответствующих долговых обязательств. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов величина неамортизированных расходов на выпуск долговых обязательств составила 4.4 млн. долл. США и 6.6 млн. долл. США соответственно.

Обесценение долгосрочных активов, за исключением гудвила – Группа оценивает возмещаемость балансовой стоимости своих долгосрочных активов, за исключением гудвила, когда определенные события или изменение ситуации указывают на невозможность возмещения балансовой стоимости данных активов. Группа проводит сравнение предполагаемых недисконтированных чистых поступлений денежных средств от этих активов с их балансовой стоимостью. Если эти недисконтированные чистые поступления денежных средств оказываются меньше балансовой стоимости активов, Группа отражает в финансовой отчетности убыток от обесценения с целью частичного списания стоимости активов до уровня справедливой стоимости, определяемой на основе предполагаемых будущих дисконтированных поступлений денежных средств от использования данных активов.

Гудвил – Во всех приобретениях, осуществленных после 1 января 2009 года, гудвил оценивается как сумма превышения справедливой стоимости переданного вознаграждения и справедливой стоимости имевшейся до сделки неконтрольной доли участия в приобретаемой компании (при наличии таковой) над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов. Для приобретений, осуществленных до 1 января 2009 года, гудвил оценивается в сумме превышения справедливой стоимости переданного вознаграждения над справедливой стоимостью приобретенной доли идентифицируемых чистых активов и обязательств.

Гудвил не амортизируется, а вместо этого он анализируется на предмет обесценения как минимум раз в год или в тех случаях, когда какие-либо события или изменения ситуации указывают на невозможность возмещения балансовой стоимости активов. Анализ гудвила на предмет обесценения осуществляется путем сравнения балансовой стоимости чистых активов каждого учетного подразделения (в том числе отнесенного на них гудвила) со справедливой стоимостью этих чистых активов. Если балансовая стоимость учетного подразделения превышает его справедливую стоимость, выполняется второй этап анализа, в ходе которого доля справедливой стоимости, связанная с гудвилем учетного подразделения, сравнивается с балансовой стоимостью этого гудвила. Группа отражает обесценение гудвила в сумме превышения балансовой стоимости гудвила над его справедливой стоимостью. Группа установила, что ни в одном из отчетных периодов, представленных в данной консолидированной финансовой отчетности, убытков от обесценения гудвила не произошло.

Аренда – Аренда основных средств, где по условиям договоров к Группе переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. В составе активов и обязательств в балансе отражается наименьшая из двух величин – дисконтированная стоимость будущих минимальных арендных платежей на момент начала срока финансовой аренды или справедливая стоимость основных средств. Суммы основного долга, подлежащие оплате в течение одного года, классифицируются в составе текущих обязательств, а оставшаяся часть выплат – в составе долгосрочных обязательств.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

Аренда, где по условиям договоров значительная часть рисков и выгод, связанных с правом собственности, остаются у арендодателя, классифицируется в качестве операционной аренды. Платежи по операционной аренде относятся на финансовые результаты равными долями в течение всего периода аренды.

Льготы, предоставляемые работникам после выхода на пенсию – В соответствии с трудовым законодательством Греции Intracom Telecom обязан предоставлять сотрудникам выплаты в фиксированном объеме после выхода на пенсию. Пенсионный план с установленными выплатами является необеспеченным (Примечание 18).

Отчисления по пенсионному плану с установленными выплатами входят в состав расходов, возникающих в периоде, в котором они подлежат уплате. Данные отчисления учитываются в составе затрат на персонал.

Обязательства по плану с установленными выплатами представляют собой текущую стоимость обязательства по установленным пенсионным выплатам по состоянию на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости активов пенсионного плана и корректировок актуарных прибылей и убытков с учетом стоимости услуг прошлых периодов. Величина обязательств по плану с установленными выплатами определяется независимыми актуариями на ежегодной основе по методу прогнозируемых уровней пенсионных выплат.

Накопленные актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате изменений в актуарных допущениях, которые превышают 10% от стоимости активов плана или 10% от величины обязательств по установленным выплатам, отражаются в отчете о расходах, относимых на уменьшение собственного капитала, и распределяются на весь период предполагаемого оставшегося срока работы, определяемого по средней величине. Стоимость услуг прошлых периодов отражается в отчете о расходах, относимых на уменьшение собственного капитала, за исключением случаев, когда изменения в пенсионном плане связаны с выплатами работникам, продолжающим работать в течение определенного периода времени (срока закрепления прав). В этом случае стоимость услуг прошлых периодов амортизируется равномерно в течение срока закрепления прав.

Признание выручки – Группа признает выручку только после выполнения следующих условий: (i) существует убедительное свидетельство наличия соглашения; (ii) поставка состоялась; (iii) величина вознаграждения фиксирована и может быть рассчитана; (iv) существует разумная уверенность в собираемости суммы вознаграждения. Резервы на покрытие возврата продукции и обязательств по гарантийному обслуживанию отражаются в момент реализации, уменьшая выручку. Группа отражает суммы резервов на основании фактических данных о расходах по гарантиям и возврату продукции за предыдущие периоды.

Выручка по договорам, специфичным для соответствующих сегментов Группы, признается следующим образом:

Сегмент «Телекоммуникационные решения»

Договоры по продаже программных продуктов являются многокомпонентными соглашениями, предусматривающими предоставление сопутствующих услуг, включая услуги по адаптации, внедрению и интеграции, а также текущей поддержке и техническому обслуживанию клиентов.

Если компонент обслуживания является ключевым для функциональности поставляемого программного обеспечения, учет ведется по методу, применимому для договоров на строительство, при выполнении следующих условий: (а) договоры, заключенные сторонами, в обычных условиях включают положения, четко определяющие права относительно предоставляемых и получаемых сторонами товаров и услуг, уплачиваемое вознаграждение, а также способ и условия расчетов; (б) ожидается выполнение покупателем своих обязательств по договору; (в) ожидается выполнение договорных обязательств Группой. Оценка степени завершенности производится на основе объема работ, произведенных по договору на конкретном этапе. В компании SITRONICS TS CR определение степени завершенности производится на основе отношения часов,

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

затраченных на выполнение работ по состоянию на отчетную дату, к общему количеству часов, которое ожидается затратить к моменту выполнения соглашения. Intracom Telecom рассчитывает степень завершенности исходя из отношения понесенных затрат к общему расчетному объему затрат. Договор считается в основном выполненным после (а) поставки товара и (б) приемки товара клиентом.

Если компонент обслуживания по договору не является ключевым для функциональности программного обеспечения, выручка от предоставления услуг учитывается отдельно от выручки от продажи программного обеспечения. В таких многокомпонентных соглашениях компонент программного обеспечения учитывается по остаточному методу.

В случаях расчетов на условиях отсрочки платежа стоимость лицензий и соответствующей настройки учитывается в момент наступления срока платежа за исключением случаев, когда имеется история взыскания подобных платежей, без предоставления скидок, на аналогичных условиях.

Сегмент «Информационные технологии»

Договоры Группы на предоставление услуг по системной интеграции включают в себя несколько элементов, таких, как поставка оборудования и программного обеспечения, оказание услуг по установке и предоставление послепродажной технической поддержки. Услуги, предусмотренные подобными комплексными договорами, могут рассматриваться в качестве отдельных единиц учета при условии соблюдения всех нижеперечисленных критериев: i) поставленные покупателю отдельные компоненты имеют для него самостоятельную ценность; ii) существуют объективные и достоверные данные о справедливой стоимости непоставленных элементов; iii) если договор дает право возврата поставленных элементов, поставка оставшихся элементов вероятна и, в основном, зависит от Группы.

В случае отсутствия данных о справедливой стоимости услуг по договору, отражение всей выручки по такому договору откладывается до того момента, пока не появятся данные о справедливой стоимости, либо до того момента, когда услуги по договору будут предоставлены в полном объеме. Суммы вознаграждения за предоставление послепродажной технической поддержки клиентам отражаются в составе выручки равномерно на протяжении периода предоставления такой поддержки. Стоимость услуг, распределенная на другие услуги, признается в составе выручки по мере предоставления услуг.

Выручка и себестоимость реализации по договорам на модификацию комплексного телекоммуникационного оборудования и программного обеспечения признается пропорционально степени выполнения договора на отчетную дату, если результаты выполнения договора могут быть достоверно оценены. Обычно она определяется на основании отношения затрат по договору, понесенных в связи с выполнением работ на отчетную дату, к предполагаемым общим затратам по договору, за исключением случаев, когда данный показатель не отражает степени выполнения договора. Отклонения по объемам выполненной работы, требованиям и поощрительным выплатам учитываются в тех пределах, в которых они были согласованы с клиентом. Если достоверная оценка результатов договора невозможна, выручка по договору отражается в размере понесенных расходов по контракту, которые с большой вероятностью будут возмещены. Если существует вероятность того, что сумма затрат по договору превысит общую величину соответствующих доходов, ожидаемый убыток признается сразу же.

Сегмент «Микроэлектронные решения»

Продукция этого сегмента в основном реализуется с ограниченной гарантией качества. Соответствующие резервы на покрытие возврата продукции, обязательств по гарантийному обслуживанию и прочим видам технической поддержки после окончания действия договора отражаются в момент реализации. Группа отражает известные расходы по гарантиям, когда велика вероятность возникновения убытка и возможна обоснованная оценка соответствующей суммы убытка. Оценка понесенных затрат, величина которых не может быть определена, производится на основании статистических данных за предыдущие периоды.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

Существуют договоры с агентами, которые продают продукты от имени Группы. В случае заключения договоров с агентами выручка признается после уведомления со стороны агента об отгрузке товара покупателю. При оказании заказчику услуг по НИОКР выручка признается в конце каждого этапа в соответствии с договором. Этап считается завершенным после приемки услуг заказчиком и выполнения всех обязательств по договору.

Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки – Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки (НИОКР) в полном объеме отражаются в консолидированных отчетах о прибылях и убытках по мере возникновения. Стоимость материалов, оборудования или сооружений, приобретенных или построенных для целей научно-исследовательской деятельности, капитализируется в момент приобретения или строительства. Амортизация таких активов, используемых в научно-исследовательской деятельности, отражается в составе расходов на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы.

Налог на прибыль – Налог на прибыль для дочерних предприятий Группы рассчитывается в соответствии с законодательством тех стран, в которых они зарегистрированы.

Отложенные налоговые требования и обязательства по налогу на прибыль отражаются с использованием балансового метода с учетом существенных временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в консолидированную финансовую отчетность. Отложенные налоговые требования и обязательства рассчитываются исходя из законодательно утвержденной ставки налога, которая будет использоваться в периодах, когда данные требования и обязательства повлияют на величину налогооблагаемой прибыли. Резерв по отложенным налоговым требованиям создается, когда существует более чем 50-процентная вероятность того, что такие требования не будут реализованы путем уменьшения налогооблагаемой базы последующих лет.

Группа отражает неопределенные налоговые позиции, вероятность признания которых по результатам налоговых проверок составляет более 50%. Оценка суммы возмещения по налогу на прибыль, признаваемой в отчетности Группы, основывается исходя из наибольшей суммы налогового возмещения, которая, по мнению руководства, будет реализована с вероятностью более 50% с учетом оценки вероятности различных исходов. Группа признает проценты, начисленные в отношении непризнанных налоговых требований, в качестве процентных расходов и штрафов в составе прочих операционных расходов.

Расходы по кредитам и займам – Проценты по займам включаются в расходы того периода, к которому они относятся. Проценты по займам, относящиеся к активам, требующим предварительной подготовки к эксплуатации, капитализируются и амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующих активов. Суммы капитализированных процентов по займам за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, составили 2.5 млн. долл. США и 15.2 млн. долл. США соответственно. Остальные расходы по кредитам и займам включаются в расходы того периода, к которому они относятся.

Обязательства по выводу активов из эксплуатации – Группа рассчитывает размер обязательств по выводу активов из эксплуатации и соответствующих расходов в случаях, когда у Группы имеется юридическое или договорное обязательство по выводу из эксплуатации долгосрочных активов. Обязательства Группы относятся преимущественно к расходам по демонтажу оборудования в арендованных производственных помещениях и на других арендованных площадях. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов оценочный размер обязательств по выводу активов из эксплуатации является несущественным для консолидированного финансового положения и финансовых результатов Группы.

Опционы на покупку акций – Выплаты, определяемые на основе рыночной стоимости акций, представляют собой опционы на покупку акций для сотрудников. Группа оценивает размер вознаграждений на основании справедливой стоимости инструментов на момент их предоставления с использованием моделей определения цены опционов. Расходы по вознаграждениям отражаются в течение периодов, в которых сотрудники обязаны предоставлять услуги в обмен на вознаграждение, выплачиваемое в виде долевых инструментов (Примечание 22).

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

Прекращенная деятельность – Результаты деятельности проданного или классифицированного в качестве предназначенного для продажи компонента организации отражаются в составе прекращенной деятельности при выполнении всех нижеперечисленных условий:

- (а) операционная деятельность и денежные потоки компонента были (или будут) отделены от текущей деятельности Группы в результате выбытия;
- (б) Группа не будет сохранять значительного участия в операционной деятельности компонента после выбытия.

В течение периода выбытия или классификации компонента Группы в качестве предназначенного для продажи, результаты деятельности компонента, включая любые отраженные прибыли или убытки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках Группы за текущий и предыдущий периоды в составе прекращенной деятельности. Результаты деятельности компонента, классифицированного в качестве предназначенного для продажи, учитываются в составе прекращенной деятельности в периоде их возникновения. Результаты прекращенной деятельности, за вычетом соответствующих налогов, отражаются в качестве отдельного компонента прибыли до учета чрезвычайных статей (если применимо). Группа приняла решение не раскрывать отдельно денежные потоки, относящиеся к прекращенной деятельности.

Новые положения по бухгалтерскому учету

Положения, которые будут действовать в будущих отчетных периодах

В октябре 2009 года Совет по стандартам бухгалтерского учета (FASB) выпустил Поправку ASU № 2009-14 «Программное обеспечение» (Раздел № 985): Определенные соглашения о получении доходов, которые включают элементы программного обеспечения – достижение консенсуса Специализированной рабочей группой по текущим вопросам (EITF), которая вносит изменения в Подраздел № 985-605 «Программное обеспечение: признание выручки». Поправка исключает из сферы применения Раздела № 985-605 определенные материальные активы, которые включают также программное обеспечение, обеспечивающее функционирование таких материальных активов. Поправка не создает каких-либо новых методов признания выручки, но ее положения могут оказать значительное влияние на доход организации, признаваемые в отдельные периоды. Поправка будет действовать в отношении соглашений о получении доходов, заключенных или существенно измененных в течение отчетных периодов, начинающихся не ранее 15 июня 2010 года. В настоящее время Группа оценивает потенциальное влияние Поправки на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Положения, обязательные к применению в течение отчетного периода

В октябре 2009 года FASB выпустил Поправку ASU № 2009-13 «Признание выручки» (Раздел № 605): Соглашения о получении доходов от предоставления многокомпонентных услуг – достижение консенсуса Специализированной рабочей группой по текущим вопросам (EITF), которая вносит изменения в Подраздел № 605-25 «Признание выручки – Многокомпонентные соглашения» Кодификации. Поправка требует распределения общего вознаграждения по каждой из услуг с использованием предполагаемой цены реализации в отсутствие фактических данных о цене реализации аналогичных услуг другим покупателям или третьей стороной. Поправка также отменяет остаточный метод распределения вознаграждения и совершенствует процесс раскрытия информации. Она будет действовать в отношении соглашений о получении доходов, заключенных или существенно измененных в течение отчетных периодов, начинающихся не ранее 15 июня 2010 года (также допускается более раннее начало применения). Группа приняла решение о досрочном применении Поправки начиная с 1 января 2010 года. Применение Поправки не оказало существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

В июле 2010 года FASB выпустил Поправку ASU № 2010-20 «Дебиторская задолженность» (Раздел № 310): раскрытие информации о кредитном качестве финансовой дебиторской задолженности и о резерве на убытки по кредитованию». Настоящей поправкой в Раздел №

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

310 («Дебиторская задолженность») Кодификации внесены изменения. Поправка ASU № 2010-20 вносит изменения в процедуры раскрытия информации и устанавливает требования, в соответствии с которыми организации обязаны раскрывать дополнительную информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить следующие показатели: 1) характер кредитного риска, относящегося к финансовым активам, предполагающим монетарные расчеты; 2) процедуры анализа и оценки риска, используемые для определения резерва на убытки, связанные с кредитным риском; 3) изменения резерва на убытки, связанные с кредитным риском, включая обоснование таких изменений. Поправкой ASU № 2010-20 также вводится новая терминология, в том числе, относящаяся к финансовой дебиторской задолженности, имеющей определенный срок. Применительно к публичным акционерным компаниям, требования о раскрытии информации по состоянию на конец отчетного периода применяются к промежуточным и годовым отчетным периодам, завершившимся не ранее 15 декабря 2010 года. Изменения, вносимые поправкой ASU № 2010-20, носят рекомендательный характер в том, что касается предоставления организациями сравнительной информации по предыдущим отчетным периодам, закончившимся до наступления даты начала применения Поправки ASU № 2010-20. В то же время, организации обязаны раскрывать сравнительную информацию за отчетные периоды, которые завершились после наступления даты начала применения данной поправки. По мнению Группы, маловероятно, что поправка ASU № 2010-20 окажет существенное влияние на объем информации, раскрываемой в примечаниях к консолидированной отчетности.

В январе 2010 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил поправку ASU № 2010-06 «Оценка справедливой стоимости и раскрытие информации» (Раздел № 820): Повышение качества раскрытия информации об оценке справедливой стоимости. Данная Поправка вносит изменения в Подраздел № 820-10 Кодификации. Согласно данной Поправке, необходимо представление более надежной детализированной информации и более четкое раскрытие информации в отношении методов оценки и соответствующих исходных данных, используемых для оценки справедливой стоимости. С 1 января 2010 Группа начала использование данной Поправки, за исключением раскрытия информации в отношении приобретений, продаж, выпусков и расчетов по категориям оценки справедливой стоимости, отнесенным к Уровню 3, которые действуют в отношении промежуточных и годовых отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2010 года. Использование Поправки не оказало существенного влияния на объем информации, раскрываемой в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

В январе 2010 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил поправку ASU № 2010-01 «Собственный капитал» (Раздел № 505): Учет распределений в пользу акционеров, имеющих компоненты акций и денежных средств – достижение консенсуса Специализированной рабочей группой по текущим вопросам (EITF). Данная Поправка поясняет, что доля выплат акционерам, осуществляемая в виде акций, в отношении которой они имеют право выбрать получение денежных средств или акций с ограничением на общую сумму, выплачиваемую в виде денежных средств, не является дивидендом по акциям для целей применения Разделов № 505 и № 260. Группа начала применение новых положений в ретроспективном порядке с 1 января 2010 года. Использование данной Поправки не оказало существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

В августе 2009 года была выпущена поправка ASU № 2009-05 «Оценка обязательств по справедливой стоимости», которую Группа начала применять с 1 января 2010 года. Данная Поправка вносит изменения в Раздел № 820 («Оценка справедливой стоимости и раскрытие информации») Кодификации и предоставляет дополнительную информацию в отношении оценки компаниями обязательств по справедливой стоимости. Помимо подтверждения существующего определения справедливой стоимости данная Поправка вновь представляет концепцию входящей стоимости при определении справедливой стоимости. Входящая стоимость является суммой, которую организация получает в отношении идентичного обязательства. Согласно новому определению справедливая стоимость обязательства не корректируется для отражения влияния договорных ограничений, которые мешают ее переходу. Использование данной Поправки не оказало существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

В июне 2009 года Совет по стандартам бухгалтерского учета утвердил Раздел № 810 («Консолидация») Кодификации (ранее – Стандарт № 167 «Поправки к Интерпретации FASB № 46(R)», который меняет порядок определения организацией, составляющей отчетность, момента начала консолидации организации, имеющей недостаточную капитализацию или не контролируемой на основе прав голоса (или аналогичных прав). Определение того, должна ли организация консолидировать другую организацию, происходит, среди прочего, исходя из цели и структуры другой организации, а также способности организации, составляющей отчетность, направлять деятельность другой организации, оказывающую наибольшее влияние на ее экономические показатели. Раздел № 810 также требует раскрытия дополнительной информации об участии организации, составляющей отчетность, в организациях с переменными долями участия, а также значительных изменениях в уровне риска в связи с таким участием. Организация должна раскрывать, каким образом участие в организации с переменной долей участия оказывает влияние на ее финансовую отчетность. Группа начала применение Раздела № 810 с 1 января 2010 года. Применение Раздела № 810 не оказало существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

В июне 2009 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил поправки к Разделу № 810 Кодификации (ранее – Стандарт № 46(R) «Консолидация компаний с переменной долей участия», учитывающие отмену концепции квалифицируемой организации специального назначения. В частности, поправки предполагают качественный, а не количественный подход к определению основного бенефициара компании с переменной долей участия, а также вносят изменения в разъяснения по вопросу определения основного бенефициара при участии связанных сторон и в некоторые разъяснения о том, как определить, является ли компания компанией с переменной долей участия. Кроме того, данные поправки предполагают проведение регулярной оценки того, является ли компания основным бенефициаром экономического субъекта с переменной долей участия. Раздел № 810 Кодификации действует в отношении отчетных периодов, начинающихся после 15 ноября 2009 года, а также их промежуточных периодов. Группа начала применение новых положений с 1 января 2010 года. Применение Раздела № 810 не оказало существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

Пересмотр сравнительной информации за предыдущие периоды – В третьем квартале 2010 года Группа выявила сумму, относящуюся к оборудованию, переданному ООО «СИТРОНИКС-Нано», которая подлежала переводу в состав долгосрочных инвестиций в 2009 году. Переклассификация оборудования на сумму 38.6 млн. долл. США является незначительной как в количественном, так и в качественном отношении. В результате данной корректировки Группа пересмотрела в ретроспективном порядке стоимость основных средств и долгосрочных инвестиций в консолидированном балансе по состоянию на 31 декабря 2009 года.

3. ПРИОБРЕТЕНИЯ И ВЫБЫТИЯ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

В апреле 2010 года выкупила у миноритарного акционера Giesecke & Devrient GMBH 35% акций своего дочернего предприятия СИТРОНИКС Смарт Технологии на сумму 3.5 млн. долл. США.

В апреле 2009 года Группа также приобрела 74% акций СИТРОНИКС-Параван (российская инженерная компания, специализирующаяся на создании систем промышленной автоматизации и систем безопасности), и приобрела 51% акций Сетевых Систем (российский разработчик систем информационной безопасности, программных и аппаратно-программных устройств сетевой безопасности и криптографической защиты данных).

В сентябре 2010 года Группа приобрела 100% акций компании COSMOS WEALTH. Ранее компания COSMOS WEALTH учитывалась Группой как экономический субъект с переменной долей участия, основным бенефициаром которого являлась Группа и результаты деятельности которого включались в консолидированную отчетность Группы.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

В 2009 и 2010 годах Группа создала новые дочерние предприятия для вывода полного пакета продуктов и решений СИТРОНИКСа на рынки Индии (SITRONICS India), Башкортостана (СИТРОНИКС Башкортостан), Татарстана (СИТРОНИКС Татарстан) и Армении (СИТРОНИКС Армения). Дочернее предприятие в Армении было создано для централизованного управления заводом ЗАО «Марс» и тремя научно-исследовательскими институтами, а также управления создаваемой в данном регионе свободной экономической зоной. Данные активы находятся во владении Российского федерального агентства по управлению государственным имуществом («Росимущество»). Группа осуществляет оперативное управление данными объектами с 2008 года в соответствии с заключенными соглашениями.

Прекращенная деятельность

В апреле 2009 года СИТРОНИКС продал часть предприятий, составляющих подразделение дистрибуции 100% дочернего предприятия SITRONICS IT B.V. Были проданы семь предприятий, которые осуществляли продажу программного и аппаратного обеспечения в Восточной Европе и странах СНГ. Данные предприятия осуществляли дистрибьюторскую деятельность СИТРОНИКСа в указанных регионах. Предприятия были проданы компании Melrose Holding S.A., владельцами которой являются представители бывшего руководства SITRONICS IT B.V., за вознаграждение в размере 49.8 млн. долл. США. В результате данной операции был понесен убыток в размере 26.2 млн. долл. США в 2009 году.

По состоянию на 14 апреля 2009 года (дата выбытия) активы и обязательства по прекращенной деятельности SITRONICS IT B. V. были представлены следующим образом:

	14 апреля 2009 года
Оборотные активы	\$ 121,066
Долгосрочные активы	1,096
Итого активы по прекращенной деятельности	\$ 122,162
Текущие обязательства	\$ 33,164
Долгосрочные обязательства	13,000
Итого обязательства по прекращенной деятельности	\$ 46,164

Результаты операций, относящихся к прекращенной деятельности, за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлены следующим образом:

	2009
Итого доходы	\$ 60,845
Итого расходы	(60,932)
Расход по налогу на прибыль	(317)
Убыток по прекращенной деятельности после вычета налога на прибыль	\$ (404)
Результат от продажи прекращаемой деятельности	(25,750)
Убыток по прекращенной деятельности за вычетом налога на прибыль	\$ (26,154)

Компоненты убытка от продажи прекращенной деятельности за вычетом налога на прибыль по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	2009
Вознаграждение	\$ 49,844
Балансовая стоимость проданных чистых активов	(75,998)
Налог на прибыль	-
Убыток от продажи	\$ (26,154)

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены следующим образом:

	2010	2009
Расчетные счета в рублях и долларах США в дочернем предприятии Системы:		
Московский Банк Реконструкции и Развития (МБРР)	\$ 56,946	\$ 35,932
Депозиты в рублях в дочернем предприятии Система:		
Московский Банк Реконструкции и Развития (МБРР)	28,448	3,835
Срочные депозиты в несвязанных банках:		
Депозиты в евро	47,606	10,068
Депозиты в долларах США	21,899	25,950
Депозиты в японских иенах	-	42,487
Депозиты в украинских гривнах	8,579	322
Депозиты в новых румынских леех	4,142	204
Депозиты в рублях	-	198
Прочие депозиты	940	354
Расчетные счета в несвязанных банках:		
Счета в рублях	54,554	20,997
Счета в долларах США	23,756	5,291
Счета в евро	3,628	2,126
Счета в чешских кронах	2,821	2,252
Прочие счета	7,633	10,123
Денежные средства в кассе	736	1,725
Итого	\$ 261,688	\$ 161,864

Первоначальные сроки погашения срочных депозитов не превышают трех месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2010 года депозиты в МБРР и несвязанных банках размещены по ставкам от 0.5% до 18.0% годовых. Процентные доходы, полученные по текущим счетам и депозитам в МБРР, представлены в Примечании 24.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

5. КРАТКОСРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ И ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов краткосрочные депозиты и займы, деноминированные в долларах США и рублях, представлены следующим образом:

	Годовая ставка процента (по состоянию на 31 декабря 2010 года)	Срок погашения	2010	2009
Депозиты в банках (более 3 месяцев)	4.5%	2011	\$ 2	\$ 410
Краткосрочные кредиты и займы	6%-14%	2011	682	762
Краткосрочные кредиты и займы, предоставленные Системе и дочерним предприятиям	17%	2011	545	1,143
Итого			\$ 1,229	\$ 2,315

6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО

Дебиторская задолженность по основной деятельности, за вычетом резерва по сомнительной задолженности, по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлена следующим образом:

	2010	2009
Дебиторская задолженность по основной деятельности	\$ 472,500	\$ 460,013
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(50,489)	(53,625)
Итого	\$ 422,011	\$ 406,388

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов в дебиторскую задолженность по основной деятельности включена дебиторская задолженность по предоставленным товарам и услугам, отгруженным дочерним и зависимым компаниям Системы, в размере 83.3 млн. долл. США и 99.7 млн. долл. США соответственно (Примечание 24).

7. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ, НЕТТО

Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов, за вычетом резерва по сомнительной задолженности, по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены следующим образом:

	2010	2009
Авансы, уплаченные поставщикам	\$ 59,988	\$ 49,860
Расходы будущих периодов	35,258	16,980
Дебиторская задолженность ЗАО «Цифровая электроника»	15,871	18,037
Авансовые налоговые платежи	14,206	19,357
НДС к возмещению	12,564	6,990
Дебиторская задолженность по программам ЕС	3,256	3,145
Займы, предоставленные работникам	1,018	1,155
Расходы на выпуск долговых обязательств, текущая часть	870	1,060
Прочее	10,631	8,947
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(25,431)	(25,262)
Итого	\$ 128,231	\$ 100,269

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов товарно-материальные запасы, за вычетом резерва на устаревшие и неходовые товары, представлены следующим образом:

	2010	2009
Сырье, материалы и запасные части	\$ 63,486	\$ 77,373
Незавершенное производство	37,721	45,696
Готовая продукция и товары для перепродажи	64,927	49,513
	<u>166,134</u>	<u>172,582</u>
За вычетом долгосрочной части	(13,716)	(17,792)
Итого	\$ <u>152,418</u>	\$ <u>154,790</u>

Группа провела анализ товарно-материальных запасов и определила, что товарно-материальные запасы на сумму 13.7 млн. долл. США будут предположительно реализованы или использованы в течение периода свыше одного года, с отчетной даты 2010 года. Соответственно, эта сумма была отнесена к долгосрочным активам.

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

Основные средства, за вычетом накопленной амортизации, по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены следующим образом:

	2010	2009
Земля	\$ 19,929	\$ 20,790
Здания и капитальные вложения в арендованные основные средства	191,675	196,352
Машины и оборудование (включая арендованные транспортные средства и оборудование стоимостью 193,983 долл. США и 193,431 долл. США по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов соответственно)	333,053	320,288
Незавершенное строительство и оборудование к установке	<u>31,111</u>	<u>23,690</u>
	<u>575,768</u>	<u>561,120</u>
За вычетом накопленной амортизации:		
Здания и капитальные вложения в арендованные основные средства	(61,953)	(56,016)
Машины и оборудование (включая амортизацию арендованных транспортных средств и оборудования в размере 29,473 долл. США и 11,154 долл. США по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов соответственно)	<u>(74,739)</u>	<u>(48,133)</u>
	<u>(136,692)</u>	<u>(104,149)</u>
Итого	\$ <u>439,076</u>	\$ <u>456,971</u>

Амортизационные отчисления по основным средствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, составили соответственно 40.4 млн. долл. США и 30.8 млн. долл. США.

Увеличение амортизационных отчислений в 2010 году по сравнению с 2009 годом преимущественно связано с амортизацией оборудования, предназначенного для производства микросхем с проектными нормами 180-нанометров и относящегося к сегменту «Микроэлектронные решения». Указанное оборудование было приобретено по договору финансовой аренды, заключенному между СИТРОНИКС-Нано и Микроном, и введено в эксплуатацию в конце 2009 года.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

Земля, здания и оборудование балансовой стоимостью около 48.6 млн. долл. США и 107.2 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов соответственно находились в залоге в качестве обеспечения непогашенной части задолженности Группы перед Сбербанком, Банком Москвы и BAWAG Bank (Примечания 15 и 16).

10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ И ГУДВИЛ, НЕТТО

Нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации, и гудвил по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены следующим образом:

	2010			2009		
	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
Нематериальные активы с ограниченным сроком использования:						
Договорные взаимоотношения с заказчиками	\$ 87,434	(32,908)	54,526	\$ 87,434	(25,623)	61,811
Расходы на программное обеспечение	157,265	(92,014)	65,251	156,217	(77,945)	78,272
Лицензии	28,425	(7,409)	21,016	23,534	(4,548)	18,986
Прочее	45,901	(11,000)	34,901	39,021	(776)	38,245
	319,025	(143,331)	175,694	306,206	(108,892)	197,314
Нематериальные активы с неограниченным сроком использования:						
Торговые марки	4	-	4	5	-	5
Гудвил	86,858	-	86,858	86,858	-	86,858
Итого	\$ 405,887	(143,331)	262,556	\$ 393,069	(108,892)	284,177

Амортизационные отчисления за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, составили 50.4 млн. долл. США и 27.2 млн. долл. США соответственно.

По итогам проведенного анализа рынка руководством был пересмотрен срок службы по расходам, капитализированным на создание программного обеспечения в Intracom Telecom, в результате чего в 2010 году была дополнительно начислена амортизация в размере 10.0 млн. долл. США.

По нематериальным активам с ограниченным сроком использования, принадлежащим Группе по состоянию на 31 декабря 2010 года, ожидаемые амортизационные отчисления за каждый год из последующих пяти лет и за последующие периоды представлены следующим образом:

2011	44,392
2012	37,830
2013	33,779
2014	34,160
2015	9,402
Последующие годы	16,131
Итого	\$ 175,694

В результате приобретения новых нематериальных активов, изменения сроков полезного использования имеющихся активов и влияния других факторов фактические амортизационные отчисления в будущих периодах могут отличаться от данных оценок.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

11. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Долгосрочные финансовые вложения по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены следующим образом:

	2010	2009
Доля в СИТРОНИКС-Нано	\$ 220,677	\$ 220,980
Доля в Интеллект Телеком	7,940	-
Прочее	2,099	1,404
Итого	\$ 230,716	\$ 222,384

СИТРОНИКС-Нано – В октябре 2009 года Группа заключила соглашение о создании СИТРОНИКС-Нано, 49.75% акций которого принадлежит Группе, 49.75% – РОСНАНО и 0.5% – несвязанной стороне. Основной целью СИТРОНИКС-Нано является приобретение оборудования и лицензий, необходимых для запуска производства интегральных схем с проектными нормами 90 нанометров, и их последующая сдача Группе в аренду, а также предоставление финансирования Группе. Приобретения будут финансироваться за счет капитала СИТРОНИКС-Нано и внешних займов.

СИТРОНИКС-Нано является компанией с переменной долей участия, в которой Группа имеет переменную долю участия посредством взаимоотношений в рамках договора аренды, и в отношении которой не является основным бенефициаром. Данное финансовое вложение учитывается Группой по методу доли участия в капитале.

РОСНАНО имеет опцион на продажу своей доли акций Системе по рыночной цене плюс 25% не ранее, чем через 9 лет и не позднее, чем через 10.5 лет после даты финансирования (декабрь 2009 года). Система имеет опцион на покупку акций РОСНАНО в любое время по цене 6,480.0 млн. рублей плюс 18% годовых.

В течение первых 9 лет деятельности СИТРОНИКС-Нано при невыполнении определенных условий РОСНАНО может продать свою долю в СИТРОНИКС-Нано Системе по цене 6,480.0 млн. рублей плюс 18% годовых за вычетом чистой прибыли, выплаченной РОСНАНО, в течение периода с даты подачи заявки о продаже.

Максимально возможный убыток определяется в качестве вноса Группы в СИТРОНИКС-Нано, скорректированного на долю Группы в финансовых результатах объекта инвестиций, и составляет 220.7 млн. долл. США.

Интеллект Телеком – В ноябре 2010 года СИТРОНИКС приобрел 24.95% акций ОАО «Интеллект Телеком», научно-исследовательском центре Системы, за вознаграждение в сумме 8.0 млн. долл. США.

Навигационно-информационные Системы – В ноябре 2010 года СИТРОНИКС продал Системе 25.5% акций ОАО «Навигационно-информационные системы» за вознаграждение в размере 8.0 млн. долл. США. Прибыль, полученная в результате сделки, отражена в консолидированном отчете о прибыли и убытках в составе прибыли от продажи зависимых предприятий.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

12. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Долгосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлена следующим образом:

	Годовая ставка процента (по состоянию на 31 декабря 2010 года)	Срок погашения	2010	2009
Дебиторская задолженность третьих сторон	EURIBOR (6 мес.)+1.8%; EURIBOR (6 мес.)+1%; EURIBOR (3 мес.)+1.8%; EURIBOR (1 год)+2.5%; 8.85%; 0%	2012-2015	\$ 33,214	\$ 46,075
Дебиторская задолженность дочерних и зависимых предприятий Системы	EURIBOR (3 мес.)+2.75%; 0%	2012	5,511	12,079
Итого			\$ 38,725	\$ 58,154

Долгосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности, в основном, представлена задолженностью клиентов Intracom Telecom.

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА С ОГРАНИЧЕНИЯМИ ПО ИСПОЛЬЗОВАНИЮ

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имела денежные средства с ограничениями по использованию в размере 1.1 млн. долл. США в отношении обеспечения расчетов с клиентами. Данные средства были высвобождены в финансовом году, который завершился 31 декабря 2010 года.

14. НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Начисленные расходы и прочие текущие обязательства по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены следующим образом:

	2010	2009
Авансы, полученные от покупателей, и выставленные счета, превышающие затраты по проектам	\$ 170,627	\$ 67,298
Проценты к уплате по займам и кредитам	27,089	24,029
Начисленная задолженность по заработной плате и оплате отпусков	21,821	21,650
Начисленные расходы и прочие краткосрочные обязательства	16,825	13,027
Гарантийные обязательства	3,581	1,969
Текущая часть долгосрочной задолженности по финансовой аренде (Примечание 17)	2,691	5,098
Резерв по неопределенным налоговым позициям (Примечание 20)	1,236	2,576
Обязательства по условным опционам (Примечание 22)	998	-
Текущая часть пенсионных обязательств (Примечание 18)	835	832
Итого	\$ 245,703	\$ 136,479

Авансы, полученные от покупателей, и выставленные счета, превышающие затраты по проектам, по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов включали суммы по операциям с дочерними и зависимыми предприятиями Системы в размере 118.7 млн. долл. США и 30.8 млн. долл. США соответственно (Примечание 24).

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

15. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ВЕКСЕЛЯ К ОПЛАТЕ

Краткосрочные кредиты и векселя к оплате по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены следующим образом:

	Годовая ставка процента (по состоянию на 31 декабря 2010 года)	2010	2009
Возобновляемые кредитные линии:			
В том числе:			
Кредиты в евро	EURIBOR (3 мес.)+4.0%;		
	EURIBOR (3 мес.)+3.5%	\$ 17,734	\$ 19,225
Кредиты в долларах США	9.5%; LIBOR (1 мес.)+8.5%	13,901	3,524
		31,635	22,749
Кредиты и векселя, деноминированные в рублях – Система и дочерние предприятия:			
В том числе:			
Векселя к оплате	0.1%	58,360	58,809
Задолженность по кредитам	20.5%	17,061	25,294
		75,421	84,103
Кредиты и векселя, подлежащие погашению третьим сторонам:			
В том числе:			
В евро	EURIBOR (3 мес.)+4.0%;		
	EURIBOR (3 мес.)+4.8%	21,836	24,388
В чешских кронах	PRIBOR (3 мес.)+0.35%	1,726	1,934
В долларах США	5.25%	995	29,045
В рублях	11.5%	166	31,740
		24,723	87,107
Итого		\$ 131,779	\$ 193,959

Возобновляемые кредитные линии

В декабре 2005 года Intracom Telecom заключил несколько соглашений о предоставлении возобновляемых кредитных линий в евро с рядом финансовых институтов, в том числе National Bank of Greece S.A., Piraeus Bank S.A. и EFG Eurobank S.A., на общую сумму 82.5 млн. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2010 года проценты по ставкам по данным кредитным линиям составляли от EURIBOR (3 мес.)+3.5% до EURIBOR (3 мес.)+4.0% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 года непогашенная задолженность по данным кредитным линиям составляла 17.7 млн. долл. США.

В 2008 году СИТРОНИКС Смарт Технологии заключил соглашение с банком HSBC на предоставление возобновляемой кредитной линии на общую сумму 15.0 млн. долл. США. Процентная ставка по указанной кредитной линии – LIBOR (1 мес.)+8.5% годовых. В 2010 году кредитное соглашение было продлено, и срок погашения кредита наступает в июне 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года непогашенная задолженность по кредиту HSBC составила 12.0 млн. долл. США.

В 2010 году СИТРОНИКС Информационные Технологии Украина заключил с БМ Банком, дочерним предприятием Банка Москвы, соглашение на предоставление возобновляемого кредита в долларах США. Процентная ставка по кредиту составляет 9.5% годовых со сроком погашения в июне 2011 года. Кредит обеспечен гарантиями, предоставленными СИТРОНИКСом и Банком Москвы. В качестве залога по данному кредиту были предоставлены земля и здания, принадлежащие дочерним предприятиям SITRONICS IT B.V. и имеющие балансовую стоимость около 0.4 млн. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2010 года непогашенная задолженность по данному соглашению составила 1.9 млн. долл. США.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

Кредиты и векселя, деноминированные в рублях – Система и дочерние предприятия

В 2009 году СИТРОНИКС выдал Системе векселя, деноминированные в рублях. Процентная ставка по векселям составляет 0.1% годовых. В 2010 году срок погашения векселей был продлен до 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года непогашенная задолженность по векселям составляла 58.4 млн. долл. США.

В 2009 году СИТРОНИКС выдал Системе и ее дочернему предприятию компании Система-Финанс векселя, деноминированные в рублях. Процентная ставка по векселям составляет 20.5% годовых. В 2010 году срок погашения векселей был продлен до 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года непогашенная задолженность по векселям составила 17.1 млн. долл. США.

Кредиты и векселя, подлежащие погашению третьим сторонам

В 2009 году Intracom Telecom заключил соглашение с New York Commercial Bank о предоставлении необеспеченного кредита в долларах США. Процентная ставка по данному кредитному соглашению составила 5.25% годовых. В 2010 году действие кредитного соглашения было продлено со сроком погашения в декабре 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года задолженность по данному соглашению составила 1.0 млн. долл. США.

В 2009 году Intracom Telecom заключил с GENIKI BANK – SOCIETE GENERALE Group и Alphabank ряд соглашений на предоставление необеспеченных кредитов в евро. В 2010 году действие кредитов было продлено со сроком погашения в марте 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года процентная ставка по кредитам составляла EURIBOR (3 мес.)+4.0% и EURIBOR (3 мес.)+4.8% годовых соответственно. По состоянию на 31 декабря 2010 года непогашенная задолженность по данным кредитным соглашениям составила 15.2 млн. долл. США и 6.6 млн. долл. США соответственно.

В 2003 году SITRONICS TS CR получил кредит в чешских кронах от BAWAG Bank в размере 2.3 млн. долл. США. Процентная ставка по кредиту составляет PRIBOR (3 мес.)+0.35% годовых. Земля и здания SITRONICS TS CR балансовой стоимостью около 1.7 млн. долл. США являются предметом залога по данному кредитному соглашению. По состоянию на 31 декабря 2010 года непогашенная задолженность по данному соглашению составила 1.7 млн. долл. США.

В 2010 году СИТРОНИКС Информационные Технологии заключил с ПРОБИЗНЕСБАНКом соглашение о получении необеспеченного кредита в рублях. Процентная ставка по кредиту составляет 11.5% годовых. Срок погашения кредита наступает в январе 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года непогашенная задолженность по данному соглашению составила 0.2 млн. долл. США.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

16. ДОЛГОСРОЧНАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО КРЕДИТАМ И ЗАЙМАМ

Долгосрочная задолженность по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлена следующим образом:

	Валюта	Годовая ставка процента (по состоянию на 31 декабря 2010 года)	2010	2009
GOLDEN GATES B.V. (Банк Москвы)	Долл. США	LIBOR (3 мес.)+8%	\$ 230,000	\$ 230,000
Синдицированный кредит, предоставленный Intracom Telecom (2008)	Евро	EURIBOR (6 мес.) +1.5%	158,808	193,671
Российские облигации	Руб.	22%	-	96,841
Облигации (серия БО-01 и серия БО-02)	Руб.	11.75%; 10.75%	139,647	-
СИТРОНИКС-Нано	Руб.	14%	45,623	5,952
Сбербанк	Руб.	11.25%	25,954	16,235
Департамент Науки и Промышленной политики города Москвы	Руб.	3.0%	7,120	7,175
Прочие займы	Различные валюты	LIBOR (1 мес.) +10.5%; 3.33%	5,724	2,021
Итого			612,876	551,895
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение года			(397,552)	(135,596)
Итого			\$ 215,324	\$ 416,299

Заемные средства, полученные от GOLDEN GATES B.V. (Банк Москвы) – В ноябре 2009 года СИТРОНИКС подписал с Банком Москвы, выступающим в качестве агента компании GOLDEN GATES B.V. (первоначального заимодавца), кредитное соглашение сроком на два года на сумму 230 млн. долл. США. Годовая процентная ставка по кредиту составляет LIBOR (3 мес.)+8% годовых. Кредит обеспечен гарантиями Системы. Поступления по кредиту использовались для рефинансирования текущих обязательств СИТРОНИКСа. Кредитное соглашение содержит определенные условия в отношении финансовых результатов, включая, среди прочих, соблюдение уровня определенных финансовых показателей. Кредитное соглашение также содержит ряд условий, включая перекрестное невыполнение обязательств в случае невыполнения финансовых обязательств каким-либо предприятием группы Система, если только общая сумма таких финансовых обязательств не составляет менее 50.0 млн. долл. США (для предприятий группы Системы) и менее 10.0 млн. долл. США (для предприятий Группы СИТРОНИКС). По состоянию на 31 декабря 2010 года все действующие финансовые условия выполнялись Группой. Срок погашения кредита наступает в ноябре 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года непогашенная задолженность, составившая 230 млн. долл. США, была отражена в составе текущих выплат по долгосрочной задолженности.

Синдицированный кредит, предоставленный Intracom Telecom – В июне 2008 года компания Intracom Telecom заключила новое соглашение о предоставлении синдицированного кредита с рядом банков (Alphabank, HSBC Bank plc, Geniki Bank of Greece S.A., National Bank of Greece S.A., Piraeus Bank S.A., EFG Eurobank S.A., FBB-First Business Bank S.A., Aspis Bank, Millennium Bank S.A.). Годовая процентная ставка по кредиту составляет EURIBOR (6 мес.) + 1.5% до 1.7% годовых. Срок погашения по кредиту наступает в 2011 году с возможностью продления до 2013 года. Гарантами по кредиту выступают СИТРОНИКС и Intracom Holding S.A. в долях 51% и 49% соответственно. Кредитное соглашение содержит определенные

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

ограничительные условия, включая, среди прочих, ограничения относительно уровня определенных финансовых показателей. На 31 декабря 2010 года Intracom Telecom выполняет все существующие условия. По состоянию на 31 декабря 2010 года непогашенная задолженность по данному синдицированному кредиту, составившая 158.8 млн. долл. США, была включена в состав текущих выплат по долгосрочной задолженности.

Облигации серии БО-01 – В июне 2010 года СИТРОНИКС выпустил неконвертируемые процентные облигации в российских рублях номинальной стоимостью 1,000 рублей каждая. Выпуск трехлетних облигаций на сумму 2 млрд. рублей был размещен по номинальной стоимости. Облигации имеют шесть купонных периодов (продолжительность каждого купонного периода составляет 182 дня). Срок погашения облигаций – июнь 2013 года. В отношении первых четырех полугодовых периодов с июня 2010 по июнь 2012 был установлен полугодовой платеж по купону со ставкой 11.75% годовых. Держатели облигаций имеют право досрочного погашения облигаций 26 июня 2012 года, когда будет установлена купонная ставка на пятый и шестой купонные периоды. В июне 2010 года дочернее предприятие СИТРОНИКС компания СИТРОНИКС- Менеджмент выкупила облигации СИТРОНИКСа на сумму 744.0 млн. рублей по номинальной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2010 года непогашенная задолженность составляла 41.2 млн. долл. США.

Облигации серии БО-02 – В октябре 2010 года СИТРОНИКС выпустил неконвертируемые процентные облигации в российских рублях (серия БО-02) номинальной стоимостью 1,000 рублей каждая. Выпуск трехлетних облигаций на сумму 3 млрд. рублей был размещен по номинальной стоимости. Облигации имеют шесть купонных периодов (продолжительность каждого купонного периода составляет 182 дня). Срок погашения облигаций – октябрь 2013 года. Полугодовой платеж по купону со ставкой 10.75% годовых был определен на четыре первых периода с октября 2010 года по октябрь 2012 года. Держатели облигаций имеют право досрочного погашения облигаций 15 октября 2012 года, когда будет установлена купонная ставка на пятый и шестой купонные периоды. По состоянию на 31 декабря 2010 года непогашенная задолженность составляла 98.4 млн. долл. США.

Заемные средства, полученные от Сбербанка – В 2010 году Микрон заключил со Сбербанком соглашение на предоставление кредита в рублях на общую сумму 26 млн. долл. США. Годовая процентная ставка составляет 11.25% годовых, срок погашения наступает в 2013 году. По состоянию на 31 декабря 2010 года непогашенная задолженность по данному соглашению составила 26 млн. долл. США. Кредит обеспечен гарантиями, предоставленными Микроном и СИТРОНИКСом. Земля и здания Микрона с балансовой стоимостью около 46.5 млн. долл. США являются предметом залога по данному кредитному соглашению.

Департамент Науки и Промышленной политики города Москвы – В декабре 2005 года Микрон заключил кредитное соглашение с Департаментом Науки и Промышленной политики города Москвы на сумму 217 млн. рублей (7.12 млн. долл. США по курсу на 31 декабря 2010 года) со сроком погашения в декабре 2011 года. Проценты по данному кредиту определены в размере одна четвертая от ставки рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации (3% по состоянию на 31 декабря 2010 года). По состоянию на 31 декабря 2010 года непогашенная задолженность, составившая 7.12 млн. долл. США, была отражена в составе текущих выплат по долгосрочной задолженности.

Заемные средства, полученные от СИТРОНИКС-Нано – В 2009 и 2010 годах Микрон заключил с СИТРОНИКС-Нано ряд соглашений на получение кредитов в рублях на общую сумму 45.6 млн. долл. США. Годовая процентная ставка по кредитам, составляет 14% годовых. Срок погашения по кредитам наступает в конце 2017 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года непогашенная задолженность по данным соглашениям составила 45.6 млн. долл. США.

Кредитное соглашение с Банком Москвы – В апреле 2010 года СИТРОНИКС Смарт Технологии подписал соглашение с Банком Москвы на получение кредита в долларах США на общую сумму 5 млн. долл. США со сроком погашения 31 марта 2012 года. Процентная ставка по кредиту составляет LIBOR (1 мес.) + 10.5% годовых. Кредит обеспечен гарантиями, предоставленными Микроном и СИТРОНИКСом. По состоянию на 31 декабря 2010 года непогашенная задолженность по данному соглашению составила 4.1 млн. долл. США.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

Задолженность по прочим кредитам по состоянию на 31 декабря 2009 года была полностью погашена, рефинансирована или пролонгирована в 2010 году.

В приведенной ниже таблице представлен график погашения общей суммы задолженности по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Год, заканчивающийся 31 декабря	
2011	397,552
2012	4,100
2013	165,601
2014	-
2015	-
Последующие годы	45,623
Итого	\$ 612,876

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Обязательства по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены следующим образом:

	2010	2009
Общие минимальные арендные платежи (недисконтированные)	\$ 177,903	\$ 181,986
За вычетом начисленных процентов	(6,905)	(9,330)
Текущая стоимость чистых минимальных арендных платежей	170,998	172,656
За вычетом текущей части обязательств по финансовой аренде (Примечание 14)	(2,691)	(5,098)
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	\$ 168,307	\$ 167,558

В декабре 2009 года Микрон заключил с СИТРОНИКС-Нано договор аренды оборудования и транспортных средств. Аренда была классифицирована как финансовая аренда. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов общая сумма минимальных арендных платежей соответственно составляла 171.9 млн. долл. США и 170 млн. долл. США.

Срок действия большинства соглашений по финансовой аренде истекает в 2018 году и в последующие годы. Арендные платежи, причитающиеся по договорам финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2010 года, представлены ниже:

Год, заканчивающийся 31 декабря	
2011	3,947
2012	44,958
2013	28,656
2014	19,144
2015 и последующие периоды	81,198
За вычетом процентов	(6,905)
Итого	\$ 170,998

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

18. ЛЬГОТЫ, ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫЕ РАБОТНИКАМ ПОСЛЕ ВЫХОДА НА ПЕНСИЮ

Ниже приведены основные допущения, использованные при расчете будущих обязательств по пенсионным выплатам и определении чистых расходов по пенсионным выплатам:

	2010	2009
Ставка дисконта	4.6% в год	6.2% в год
Годовое увеличение заработной платы	4.5% в год	4.5% в год
Долгосрочная инфляция	2.0% в год	2.0% в год
Текущность кадров – уход по собственному желанию (лица до 30 лет)	11.0% в год	11.0% в год
Текущность кадров – уход по собственному желанию (лица от 31 до 50 лет)	5.5% в год	5.5% в год
Текущность кадров – уход по собственному желанию (лица старше 51 года)	2.0% в год	2.0% в год
Текущность кадров – увольнение работодателем (лица моложе 51 года)	0.2% в год	0.2% в год

Изменения прогнозных обязательств по пенсионным выплатам за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлены следующим образом:

	2010	2009
Прогнозные обязательства по пенсионным выплатам на начало года	\$ 7,166	\$ 8,215
Права на пенсионные выплаты, заработанные в течение года	679	596
Процентный расход	394	386
Изменения плана	2,181	1,104
Выплата работникам в рамках пенсионной программы	(2,679)	(2,935)
Актuarный убыток/(прибыль)	968	(306)
Эффект пересчета из функциональной валюты в валюту отчетности	(559)	106
Прогнозные обязательства по пенсионным выплатам на конец года	\$ 8,150	\$ 7,166
Краткосрочная часть (Примечание 14)	835	832
Долгосрочная часть (Примечание 19)	7,315	6,334

Будущие обязательства по выплате пенсий работникам, в соответствии с установленными программами выплат, представлены следующим образом:

Год, заканчивающийся 31 декабря	
2011	835
2012	901
2013	967
2014	1,033
2015 и последующие периоды	4,414
Итого	\$ 8,150

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов чистая стоимость регулярных пенсионных выплат представлена следующим образом:

	2010	2009
Права на пенсионные выплаты, заработанные в течение года	\$ 679	\$ 596
Процентный расход	394	386
Признанные актуарные убытки	58	-
Чистая стоимость регулярных пенсионных выплат	\$ 1,131	\$ 982

Непризнанные актуарные прибыли и убытки, отраженные в составе расходов, относимых на уменьшение собственного капитала, за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, составили соответственно 0.5 млн. долл. США (убытки) и 0.2 млн. долл. США (прибыли). Отложенный налоговый эффект, признанный в отношении указанных сумм за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, составил соответственно 0.1 млн. долл. США и 0 долл. США (Примечание 21).

19. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие долгосрочные обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены следующим образом:

	2010	2009
Долгосрочная часть обязательств по пенсионным выплатам (Примечание 18)	\$ 7,315	\$ 6,334
Долгосрочная часть гарантийных обязательств	1,101	1,898
Прочее	277	1,705
Итого	\$ 8,693	\$ 9,937

20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

В 2010 и 2009 годах в странах, где Группа осуществляет основную деятельность, действовали следующие ставки налога на прибыль:

	2010	2009
Российская Федерация	20%	20%
Украина	25%	25%
Чешская Республика	19%	20%
Греция	24%	25%
Румыния	16%	16%

Расходы Группы по налогу на прибыль за 2010 и 2009 годы представлены следующим образом:

	2010	2009
Текущие расходы по налогу на прибыль	\$ 15,602	\$ 7,567
Доходы по отложенному налогу на прибыль	(4,196)	(21,855)
Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль	\$ 11,406	\$ (14,288)

Сумма налога на прибыль отличается от суммы налога, которая получается при применении установленной российским законодательством ставки налога на прибыль (20%) к чистому убытку до налогообложения и неконтрольной доли.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

Ниже приводится объяснение этой разницы:

	2010	2009
Убыток от продолжающейся деятельности до налогообложения	\$ (48,264)	\$ (115,095)
Ставка налога, действующая в Российской Федерации	20%	20%
Возмещение по налогу на прибыль	(9,653)	(23,019)
Корректировки:		
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	19,146	15,349
Изменения оценочного резерва	486	(557)
(Убытки) / прибыли для целей налогообложения, подлежащие зачету в последующие годы	(1,238)	354
Изменение обязательств по неопределенным налоговым позициям	(1,300)	(9,296)
Налог, удерживаемый налоговым агентом	1,944	2,387
Эффект от применения различных ставок налога на прибыль в иностранных дочерних предприятиях	1,638	494
Прочее	383	-
Расход/(возмещение) по налогу на прибыль	\$ 11,406	\$ (14,288)

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов временные разницы между данными налогового учета и данными, включенными в консолидированную финансовую отчетность, привели к возникновению следующих отложенных налоговых требований и обязательств:

	2010	2009
Отложенные налоговые требования		
Основные средства	\$ 15,125	\$ 22,101
Убытки для целей налогообложения, подлежащие зачету в последующие годы	15,565	5,009
Дебиторская задолженность	14,317	6,202
Начисленные расходы	11,882	17,051
Товарно-материальные запасы и запасные части	11,869	14,874
Резерв по отложенным налоговым требованиям	(1,047)	(562)
Прочее	6,634	4,836
Итого отложенные налоговые требования	\$ 74,345	\$ 69,511
Отложенные налоговые обязательства		
Нераспределенная прибыль, не облагаемая налогом	(10,697)	(11,596)
Основные средства	(13,916)	(14,505)
Нематериальные активы	(13,497)	(15,044)
Прочее	(15,666)	(10,069)
Итого отложенные налоговые обязательства	\$ (53,776)	\$ (51,214)
Чистые отложенные налоговые требования, текущая часть	\$ 28,020	\$ 30,868
Чистые отложенные налоговые требования, долгосрочная часть	28,149	23,855
Чистые отложенные налоговые обязательства, текущая часть	(16,388)	(16,041)
Чистые отложенные налоговые обязательства, долгосрочная часть	(19,212)	(20,385)

По состоянию на 31 декабря 2010 года отложенные налоговые требования, связанные с зачетом убытков для целей налогообложения в последующие годы, относятся преимущественно к SITRONICS TS CR (5.7 млн. долл. США), а также к Микрону (9.4 млн. долл. США). Оставшаяся часть отложенных налоговых требований относится к Intracom Telecom и СИТРОНИКС ТС. Указанные налоговые убытки могут быть использованы до 2013 года (в Чешской Республике) и до 2020 (в Российской Федерации).

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

Группа ведет учет неопределенных налоговых позиций в соответствии с Разделом № 740 Кодификации. В консолидированном отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, была отражена прибыль в размере 1.3 млн. долл. США и 9.3 млн. долл. США соответственно.

Ниже представлена сверка непризнанных налоговых требований на начало и конец периода:

	2010	2009
На начало периода	\$ (545)	\$ (3,393)
Уменьшение в результате изменения налоговых позиций в текущем году	58	2,848
На конец периода	\$ (487)	\$ (545)

Информация по суммам штрафов и пени по непризнанным налоговым требованиям по состоянию на начало и конец периода представлена следующим образом:

	2010	2009
На начало периода	\$ (2,031)	\$ (8,479)
Уменьшение в результате изменения налоговых позиций в текущем году	1,282	6,448
На конец периода	\$ (749)	\$ (2,031)

В 2010 и 2009 годах Группа сторнировала налоговые позиции в отношении непризнанных налоговых требований в размере соответственно 1.5 млн. долл. США и 9.5 млн. долл. США, так как истек срок исковой давности. Группа считает, что существует обоснованная возможность того, что около 0.6 млн. долл. США непризнанных налоговых требований будут сторнированы в течение следующих двенадцати месяцев.

21. ОПЕРАЦИИ С КАПИТАЛОМ

Уставный капитал – Уставный капитал СИТРОНИКСа состоит из одного класса обыкновенных акций, которые имеют одинаковое право голоса. В соответствии с законодательством Российской Федерации дивиденды могут быть выплачены из суммы прибыли, утвержденной акционерами к распределению. Сумма прибыли СИТРОНИКСа к распределению рассчитывается исходя из законодательства Российской Федерации в области бухгалтерского учета и может существенно отличаться от суммы прибыли, рассчитанной в соответствии с ГААП США.

Собственные акции, выкупленные у акционеров – В июле 2010 года СИТРОНИКС выкупил 11,879,011 собственных акций у руководства СИТРОНИКСа за денежное вознаграждение в размере 0.3 млн. долл. США в рамках программы вознаграждения в форме опционов (Примечание 22). Эта операция была отражена как увеличение количества собственных акций, выкупленных у акционеров.

Задолженность акционера – В марте 2010 года в соответствии с условиями соглашения от марта 2006 года акционер СИТРОНИКСа воспользовался правом возврата неоплаченных обыкновенных акций в количестве 300,158,550 акций, дебиторская задолженность по которым составляла 10.4 млн. долл. США по состоянию на дату передачи акций. Данная операция была отражена как увеличение количества собственных акций, выкупленных у акционера, а также как уменьшение задолженности акционера.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

Накопленные доходы/ (расходы), относимые напрямую на собственный капитал – за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 года, представлен следующим образом:

	Корректировка в связи с пересчетом в валюту представления	Непризнанные актуарные прибыли/ (убытки)	Отложенный налог	Итого накопленные доходы/ (расходы), относимые напрямую на собственный капитал
Сальдо на 1 января 2009 года	\$ 15,920	176	-	16,096
(Уменьшение) / увеличение за год	(8,709)	156	-	(8,553)
Сальдо на 31 декабря 2009 года	\$ 7,211	332	-	7,543
(Уменьшение) / увеличение за год	(11,552)	(464)	92	(11,924)
Сальдо на 31 декабря 2010 года	\$ (4,341)	(132)	92	(4,381)

Прибыль на акцию (EPS) – Прибыль на акцию вычисляется на основе средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении в 2010 и 2009 годах. Разводненная прибыль на акцию вычисляется на основе средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении с учетом разводняющего эффекта существующих планов вознаграждения сотрудников на основе акций.

22. ОПЦИОНЫ НА АКЦИИ

Программа опционных выплат руководству Группы на 2007-2010 годы

В июле 2007 года Группа утвердила программу опционных выплат («Программа») для ряда сотрудников. Изначально на эти цели было выделено 627,783,968 акций, которые составляли 6.57% уставного капитала. Акции были выделены из имеющихся в наличии собственных акций Группы, выкупленных у акционеров. Опционы предоставляются при условии, что участники Программы продолжают работать в Группе или, в некоторых случаях, Системе. В рамках Программы участникам было предоставлено право на покупку акций, включенных в Программу, четырьмя частями: по 16.7% от общего количества акций, предназначенных для каждого сотрудника, в течение 2007, 2008 и 2009 годов и оставшуюся часть в размере 49.9% от общего количества акций – в 2010 году. Цена исполнения составляла 1 рубль за акцию. Группа признает расходы по выплатам, определяемым на основе рыночной стоимости акций, равномерно в течение срока действия каждого транша опционов. В отношении всех участников Программы действует запрет на продажу принадлежащих им акций до 2010 года.

В июле 2008 года опционы на 94,636,956 акций были реализованы в соответствии с Программой с общей стоимостью выкупа в 4.1 млн. долл. США (по 1 рублю за акцию). Группа передала участникам соответствующее количество собственных акций. В результате этой операции размер нераспределенной прибыли уменьшился на 2.7 млн. долл. США.

В июле 2009 года опционы на 87,959,254 акций были реализованы в соответствии с Программой с общей стоимостью выкупа в 2.8 млн. долл. США (по 1 рублю за акцию). Группа передала участникам соответствующее количество собственных акций. В результате этой операции размер нераспределенной прибыли уменьшился на 3.1 млн. долл. США.

В 2010 году оставшаяся часть опционов на покупку акций (49.9%) не была исполнена участниками Программы, и срок действия указанных опционов истек.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

Расходы на вознаграждение, отраженные в 2010 и 2009 годах, составили 1.6 млн. долл. США и 5.2 млн. долл. США соответственно и были включены в состав общехозяйственных и управленческих расходов. Соответствующая сумма была отнесена на счет добавочного капитала.

В 2010 году деятельность, относящаяся к программе выдачи опционов на покупку акций, представлена следующим образом:

	Количество акций
Неисполненные опционы на 31 декабря 2009 года	262,824,369
Выдано опционов	-
Исполнено опционов	-
Опционы с истекшим сроком действия	(262,824,369)
Неисполненные опционы на 31 декабря 2010 года	-

Программа вознаграждения в форме условных опционов руководству высшего и среднего звена на 2010-2012 годы

В январе 2010 года Совет директоров СИТРОНИКСа утвердил программу опционных выплат сроком на 3 года для руководства среднего и высшего звена Группы. Участники программы получают условные акции при условии, что они продолжают работать в Группе, а также при условии соблюдения ряда других требований. Программа состоит из 3 опционов, каждый из которых вступает в действие в начале 2010, 2011 и 2012 года. Выплаты участникам производятся в денежной форме. При этом суммы выплат определяются по цене, равной средней стоимости 1 Глобальной Депозитарной Расписки («ГДР») на Лондонской фондовой бирже за 60 дней до конца года, умноженной на соответствующее количество условных акций.

В начале 2010 года Советом директоров СИТРОНИКСа были установлены основные положения первой части программы опционных выплат, в рамках которой предоставлялись условные акции в количестве 5,288,470 акций (далее – «Опцион 1»). Опцион 1 вступает в действие равными долями в течение 3 лет. Применительно к каждому отдельному компоненту вознаграждения, расходы на вознаграждение отражаются равномерно на протяжении всего установленного срока работы в Группе.

В 2010 году первая часть Опциона 1 вступила в действие по цене 0.78 долл. США за одну условную акцию. Количество предоставленных опционов на условные акции составило 1,282,529 опционов.

Для расчета приведенной предполагаемой цены опционов на конец соответствующих периодов исполнения используется решеточная модель, учитывающая различные исходы, для каждого из которых определяется относительная вероятность его возникновения.

Расходы на вознаграждение за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составили 1 млн. долл. США и были включены в состав коммерческих, общехозяйственных и управленческих расходов. Соответствующая сумма была отнесена на накопленные расходы и прочие текущие обязательства (Примечание 14).

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

В 2010 году деятельность, относящаяся к программе опционных выплат, представлена следующим образом:

	Количество акций
Неисполненные опционы на 31 декабря 2009 года	-
Выдано опционов	5,288,470
Исполнено опционов	-
Аннулировано опционов	(1,440,883)
Неисполненные опционы на 31 декабря 2010 года	<u>3,847,587</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 года общая величина непризнанных расходов по вознаграждениям в виде опционов на основе акций, предоставленных в рамках Опциона 1, права по которым еще не закреплены, составила 1.4 млн. долл. США. Признание данных расходов ожидается в течение 2 лет.

23. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Раздел № 280 Кодификации «Сегментная отчетность» устанавливает процедуру отражения сведений об операционных сегментах в финансовой отчетности. Операционные сегменты определяются как элементы предприятия, осуществляющие коммерческую деятельность, в отношении которой имеется самостоятельная финансовая информация, и результаты которых регулярно оцениваются лицом, ответственным за принятие основных операционных решений, в рамках анализа эффективности распределения ресурсов и результатов работы.

В состав Группы входят три операционных сегмента: «Телекоммуникационные решения», «Информационные технологии» и «Микроэлектронные решения». Указанные операционные сегменты отличаются принципами производственного процесса и спецификациями производимой продукции и оказываемых услуг. Руководство Группы оценивает показатели по данным сегментам, исходя из объема полученной прибыли от основной деятельности.

Исключение эффекта операций между предприятиями Группы, представленное ниже, в основном относится к операциям купли-продажи, финансовым вложениям и выдаче займов между предприятиями Группы, а также другим обычным операциям внутри Группы.

Анализ и сверка информации по сегментам Группы и ее сравнение с соответствующей информацией, включенной в консолидированную финансовую отчетность за 2010 и 2009 годы, представлены следующим образом:

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Телеком- муника- ционные решения	Информа- ционные технологии	Микро- электрон- ные решения	Все прочие	Материн- ская компания	Итого
Реализация товаров и услуг внешним потребителям \$	525,929 \$	323,640 \$	255,447 \$	61,912 \$	- \$	1,166,928
Реализация товаров и услуг между сегментами	3	2,637	11,935	1,053	-	15,628
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(48,945)	(7,213)	(30,773)	(3,305)	(609)	(90,845)
Прибыль/(убыток) от основной деятельности	627	15,215	11,050	7,738	(19,854)	14,776

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Телеком- муника- ционные решения	Информа- ционные технологии	Микро- электрон- ные решения	Все прочие	Материн- ская компания	Итого
Реализация товаров и услуг внешним потребителям	\$ 579,021	\$ 221,512	\$ 208,109	\$ 15,577	-	\$ 1,024,219
Реализация товаров и услуг между сегментами	1,313	1,368	173	463	-	3,317
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(39,762)	(1,306)	(14,128)	(2,467)	(349)	(58,012)
(Убыток)/прибыль от основной деятельности	(17,193)	21,128	(8,262)	(16,799)	(30,183)	(51,309)

Сверка информации о прибыли/(убытках) от основной деятельности по сегментам с консолидированным убытком от продолжаемой деятельности до налогообложения представлена следующим образом:

	2010	2009
Телекоммуникационные решения	\$ 627	\$ (17,193)
Информационные технологии	15,215	21,128
Микроэлектронные решения	11,050	(8,262)
Итого прибыли/(убыток) от основной деятельности по сегментам	26,892	(4,327)
Все прочие	7,738	(16,799)
Материнская компания	(19,854)	(30,183)
Процентный расход, нетто	(71,442)	(51,873)
Курсовые разницы и эффект пересчета валют	(890)	(3,167)
Прибыль от выбытия зависимых предприятий	7,885	-
Доля в чистой прибыли зависимых предприятий	1,389	536
Прочие внереализационные доходы/ (расходы)	18	(9,282)
Консолидированный убыток от продолжаемой деятельности до налогообложения	\$ (48,264)	\$ (115,095)

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов активы отчетных сегментов представлены следующим образом:

	2010	2009
Телекоммуникационные решения	\$ 811,389	\$ 909,279
Информационные технологии	414,600	279,865
Микроэлектронные решения	739,448	711,430
Итого по отчетным сегментам	1,965,437	1,900,574
Все прочие	53,209	36,271
Материнская компания	561,989	562,812
За вычетом эффекта операций между сегментами	(570,566)	(572,830)
Итого активы	\$ 2,010,069	\$ 1,926,827

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, приобретения основных средств и нематериальных активов Группы включали:

	2010	2009
Телекоммуникационные решения	\$ 18,747	\$ 54,708
Информационные технологии	14,126	1,455
Микроэлектронные решения	37,577	45,139
Итого по отчетным сегментам	70,450	101,302
Все прочие	541	3,909
Материнская компания	1,131	1,564
Итого приобретение основных средств и нематериальных активов	\$ 72,122	\$ 106,775

Информация о выручке Группы от деятельности в различных географических регионах за 2010 и 2009 годы представлена ниже (определяется в соответствии со страной регистрации компаний-заказчиков):

	2010	2009
Россия и СНГ, кроме Украины	\$ 671,593	\$ 450,716
Центральная и Восточная Европа	154,149	168,591
Греция	121,320	163,747
Украина	89,558	93,387
Ближний Восток и Африка	56,997	37,643
Азиатско-Тихоокеанский регион	55,567	79,795
Прочее	17,744	30,340
Итого реализация товаров и услуг внешним потребителям	\$ 1,166,928	\$ 1,024,219

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов основные средства, нематериальные активы Группы, за вычетом накопленной амортизации, и гудвил, в разрезе стран нахождения представлены следующим образом:

	2010	2009
Россия и СНГ, кроме Украины	\$ 368,046	\$ 399,155
Украина	150,675	146,688
Греция	110,045	140,581
Чешская Республика	52,420	37,334
Румыния	12,161	14,913
Прочие	8,285	2,477
Итого основные средства, нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации, и гудвил	\$ 701,632	\$ 741,148

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Группа осуществила ряд операций со связанными сторонами, включая продажу программного обеспечения и телекоммуникационного оборудования, продажу смарт-карт и предоставление услуг в области системной интеграции предприятиям, находящимся с Группой под общим контролем. Большая часть указанных операций осуществлена в ходе обычной деятельности Группы на стандартных условиях, установленных для операций с третьими сторонами.

Операции Группы со связанными сторонами в течение 2010 и 2009 годов представлены следующим образом:

	2010	2009
Продажи программного обеспечения и телекоммуникационного оборудования	\$ 187,574	\$ 144,451
Услуги по системной интеграции	233,635	146,363
Продажа смарт-карт	46,720	34,250
Процентный доход	2,016	1,271
Процентный расход	(14,623)	(24,239)
Приобретение прочих услуг	(3,090)	(4,827)
Прочие доходы	8,670	1,423

Продажи программного обеспечения и телекоммуникационного оборудования

Мобильные ТелеСистемы («МТС») – В течение 2010 и 2009 годов SITRONICS TS CR и СИТРОНИКС ТС заключили договоры с МТС, дочерним предприятием Системы, и ее зависимыми и дочерними предприятиями – Мобильные ТелеСистемы Беларусь («МТС Беларусь»), Уздунробита («МТС Узбекистан») и МТС Украина (ранее – «УМС») на продажу телекоммуникационного программного обеспечения и оборудования. В соответствии с этими договорами SITRONICS TS CR и СИТРОНИКС ТС осуществили реализацию программного обеспечения, оборудования и связанных услуг на сумму около 119.9 млн. долл. США и 112.4 млн. долл. США за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов соответственно. В 2010 и 2009 годах компания Intracom Telesom продала телекоммуникационное оборудование и предоставила услуги по установке общей стоимостью около 29 млн. долл. США и 10.4 млн. долл. США компаниям МТС и К-Телеком, дочернему предприятию МТС. В 2010 и 2009 года компания Сетевые Системы продала МТС программное обеспечение на сумму около 8.7 млн. долл. США и 0.7 млн. долл. США соответственно.

Комстар-ОТС – В течение 2010 и 2009 годов компании сегмента «Телекоммуникационные решения» заключили несколько договоров с дочерними предприятиями Системы, на данный момент входящими в Комстар-ОТС. В соответствии с этими договорами в 2010 и 2009 годах компании сегмента «Телекоммуникационные решения» продали телекоммуникационное оборудование и оказали услуги системной поддержки общей стоимостью около 7.3 млн. долл. США и 2.9 млн. долл. США соответственно.

В 2010 году компания Сетевые Системы оказала Комстар-ОТС услуги системной поддержки на сумму около 3.5 млн. долл. США.

Другие дочерние предприятия Системы – В течение 2010 и 2009 годов компании сегмента «Телекоммуникационные решения» продали телекоммуникационное оборудование и оказали услуги системной поддержки компании Sistema Shyam TeleServices Ltd (дочернее предприятие Системы) общей стоимостью около 16.4 млн. долл. США и 17.5 млн. долл. США соответственно.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

Услуги по системной интеграции

В течение 2010 и 2009 годов компании сегмента «Телекоммуникационные решения» предоставили МТС и другим дочерним и зависимым предприятиям Системы услуги в области системной интеграции на сумму 202.7 млн. долл. США и 141.9 млн. долл. США соответственно. Начиная с 2010 года, СИТРОНИКС Башкортостан существенно увеличил объем операций с компаниями сегмента «Топливо-энергетический комплекс» Системы. В 2010 году СИТРОНИКС Башкортостан предоставил этим предприятиям услуги системной интеграции на сумму 29.3 млн. долл. США.

Продажа смарт-карт

В течение 2010 и 2009 годов СИТРОНИКС Смарт Технологии продал МТС смарт-карты на сумму 46.5 млн. долл. США и 33.7 млн. долл. США соответственно.

Процентный доход

В течение 2010 года Группа получила процентный доход в размере 0.4 млн. долл. США по депозитам, размещенным в МБРР. В 2010 году процентный доход по кредиту, предоставленному К-Телеком, составил 0.6 млн. долл. США. Остальной процентный доход получен Группой в результате различных операций с компаниями Системы.

Процентный расход

В течение 2010 и 2009 годов Группа получала краткосрочные и долгосрочные займы от Системы и ее дочерних предприятий, включая МБРР (Примечание 15). Процентные расходы по этим займам за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, составили 11.5 млн. долл. США и 24.2 млн. долл. США соответственно.

В 2010 году СИТРОНИКС-Нано предоставил Микрону несколько долгосрочных займов (Примечание 16). В 2010 году процентные расходы по указанным займам составили 1.9 млн. долл. США.

В 2010 и 2009 годах Микрон заключил с СИТРОНИКС-Нано договор финансовой аренды оборудования и транспортных средств (Примечание 17). В 2010 и 2009 годах процентные расходы по погашению обязательств по аренде составили соответственно 1.3 млн. долл. США и 0 долл. США.

Операции и балансы по операциям с Intracom Holdings S. A.

В течение 2010 и 2009 годов Intracom Telecom заключал сделки с дочерними и зависимыми предприятиями своего миноритарного акционера Intracom Holdings S.A. В 2010 и 2009 годах выручка от данных операций составила 78.8 млн. долл. США и 124.8 млн. долл. США соответственно. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года соответствующие балансы дебиторской задолженности составляли 93.7 млн. долл. США и 87.9 млн. долл. США соответственно. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года балансы по полученным авансам составляли 0.1 млн. долл. США и 1.1 млн. долл. США соответственно. Кроме того, затраты Intracom Telecom на приобретение услуг и товаров у этих предприятий за 2010 и 2009 год составили 16.3 млн. долл. США и 20.2 млн. долл. США соответственно. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность перед дочерними и зависимыми предприятиями Intracom Holdings S. A. составляла 27.0 млн. долл. США и 36.8 млн. долл. США соответственно.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная аренда

Группа арендует у третьих сторон земельные участки, здания и транспортные средства по договорам, срок действия которых истекает в различные периоды, но не позднее 2019 года. Расходы по данным договорам текущей аренды за 2010 и 2009 годы на сумму 10.2 млн. долл. США и 11.6 млн. долл. США соответственно включены в состав расходов по основной деятельности в отчете о прибылях и убытках и отнесены на уменьшение собственных средств.

Минимальные арендные платежи, причитающиеся по договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2010 года, представлены ниже:

Год, заканчивающийся 31 декабря	
2011	7,121
2012	5,871
2013	1,593
2014	1,206
2015	1,020
Последующие годы	6,000
Итого	\$ 22,811

Судебные разбирательства

В ходе осуществления основной деятельности предприятиям Группы приходится участвовать в судебных разбирательствах, рассмотрении исков и претензий. Руководство Группы полагает, что обязательства Группы по всем текущим судебным разбирательствам, если таковые возникнут, не окажут существенного негативного влияния на финансовое положение, результаты деятельности Группы или ее ликвидность.

Импорт товаров

Для ввоза товаров в страны СНГ компании сегмента «Телекоммуникационные решения» используют услуги третьих сторон. Существует риск того, что импортные операции третьих сторон будут оспорены налоговыми органами и признаны неправомерными. Влияние подобных решений на чистую прибыль и финансовое положение Группы на данном этапе невозможно определить в связи с отсутствием прецедентов таких решений. Условных обязательств в связи с этими операциями в финансовой отчетности Группы отражено не было.

Предоставленные гарантии

В 2010 году СИТРОНИКС не предоставлял гарантий третьим лицам.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

26. ОБЛАСТИ КОНЦЕНТРАЦИИ РИСКА

Кредитные риски

В 2010 и 2009 годах выручка от реализации продукции Группы дочерним и зависимым предприятиям Системы составила 468.7 млн. долл. США и 321.6 млн. долл. США соответственно или 40.2% и 31.4% от консолидированной выручки Группы за соответствующие периоды. Данные о дебиторской задолженности по операциям с дочерними и зависимыми предприятиями Системы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены в Примечании 6. Информация об остатках денежных средств и краткосрочных финансовых вложениях в данные компании представлена в Примечаниях 4 и 5 соответственно.

Выручка и дебиторская задолженность Intracom Telescom сконцентрирована среди нескольких значительных покупателей. Выручка от продаж пяти покупателям данного предприятия, полученная Группой за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составила 152.3 млн. долл. США, или 13.1% от общего объема консолидированной выручки Группы за данный период. По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма дебиторской задолженности данных клиентов составила 72.7 млн. долл. США.

Отраслевые риски

Отрасли, в которых Группа осуществляет свою деятельность, характеризуются быстрым развитием технологий, жесткой ценовой конкуренцией и циклическим характером рыночной конъюнктуры. Финансовые результаты Группы зависят от множества различных факторов, включая общую экономическую ситуацию в странах, где Группа осуществляет свою деятельность, отраслевую специфику, своевременность обновления производственных технологий, способность обеспечить защиту патентов и интеллектуальной собственности в условиях быстро развивающегося рынка, а также зависимость от ограниченного числа поставщиков и независимых дистрибуторов. Группа подвержена риску обесценения товарно-материальных запасов, который зависит от дальнейшего направления развития бизнеса. Эти и другие факторы могут вызвать значительные отличия будущих финансовых результатов от данных за предыдущие периоды.

Налоговые риски

Хотя российская и украинская экономики в основном являются рыночными, им все еще присущи отдельные черты, характерные для развивающихся рынков. В прошедшие годы такими чертами являлись высокая инфляция, недостаточная ликвидность фондового рынка и существование валютного контроля. Дальнейшее успешное развитие и стабильность российской и украинской экономик во многом будет зависеть от действий правительств обеих стран, направленных на реформирование правовой и экономической систем.

В настоящее время в России и в Украине существует ряд законов, устанавливающих налоги, взимаемые государственными органами. К таким налогам относятся налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, налоги на фонд заработной платы, а также прочие налоги. Во многих случаях политика применения данных законов либо отсутствует, либо непоследовательна. Соответственно, существует малое число прецедентов, касающихся вынесения решений по налоговым спорам. Правильность начисления и уплаты налогов, а также другие вопросы соблюдения нормативных требований (например, таможенного законодательства и правил валютного контроля) могут проверяться рядом органов, которые имеют право налагать значительные штрафы и пени. Вышеизложенные факторы могут привести к более значительным налоговым рискам в России и Украине, чем обычно существуют в странах с более развитыми налоговыми системами.

Хотя руководство Группы считает, что прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает ее налоговые обязательства, существует риск того, что толкование законодательства регулирующими органами может отличаться от позиции Группы.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

Экономическая ситуация и финансовые риски

С 2008 по 2009 включительно рынки, на которых Группа предлагает свои услуги и продукты, подверглись влиянию мирового экономического кризиса и рецессии. В 2010 году возобновился рост мировой экономики, однако пока восстановление идет незначительными темпами. Кроме того, факторы отрицательного воздействия, возникшие на периферии Еврозоны, также создают дополнительные риски снижения темпов роста. Во многих странах с развивающейся экономикой сохраняется высокая рыночная активность. При этом возникают инфляционные тенденции и имеются признаки перегрева экономики, отчасти вызванные сильным притоком капитала. Деятельность Группы, которая является ведущим поставщиком решений в области телекоммуникаций, включая программное обеспечение, оборудование и услуги системной интеграции, а также решений в области информационных технологий и микроэлектроники в России и странах СНГ, и которая представлена на рынках Центральной и Восточной Европы, Ближнего Востока и Африки, будет по-прежнему зависеть от тенденций мировой экономики. Изменения в мировой экономике могут негативно сказаться на доступе к капиталу и стоимости кредитных ресурсов для Группы, эффективности ее деятельности, финансовых результатах, финансовом положении и перспективах развития. Снижение уровней ликвидности может оказать негативное воздействие на положение дебиторов Группы, что, в свою очередь, может сказаться на их способности обеспечить погашение задолженности. Ухудшение условий ведения деятельности должников может также оказать негативное воздействие на прогнозы руководства относительно движения денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов. Подверженность риску обесценения товарно-материальных запасов может увеличиться по причине снижения деловой активности и сокращения капитальных вложений клиентов. Изменение валютных курсов может повлиять на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Как показано в прилагаемой финансовой отчетности, Группа понесла чистый убыток в размере 59.7 млн. долл. США и 127.0 млн. долл. США в 2010 и 2009 годах соответственно. В результате ослабления курса валют по отношению к доллару США убытки Группы в 2010 и 2009 годах составили соответственно 1 млн. долл. США и 3 млн. долл. США. В то же время в результате обесценения активов, расходы на создание резервов по сомнительной задолженности и создание прочих резервов составили 16.5 млн. долл. США и 94.4 млн. долл. США в 2010 и 2009 годах соответственно. Основную часть этих расходов составляют резерв по сомнительным долгам и резерв под обесценение запасов на предприятиях сегментов «Телекоммуникационные решения» и «Микроэлектронные решения». Резервы по сомнительной задолженности отражают текущую оценку собираемости дебиторской задолженности Группы. Руководство намерено предпринимать усилия по возмещению данной задолженности.

По мнению руководства, общий объем финансовых активов, предполагающих монетарные расчеты (кроме дебиторской задолженности по основной деятельности), по состоянию на 31 декабря 2010 года является незначительным в денежном измерении, и соответственно, специфический анализ в отношении таких активов на предмет кредитного качества не проводился.

Убытки от обесценения и резервы отражены в отдельной статье консолидированного отчета о прибылях и убытках и представлены следующим образом:

	2010	2009
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	\$ 9,447	\$ 54,627
Обесценение запасов	5,956	18,882
Обесценения основных средств	510	6,823
Обесценение краткосрочных депозитов, займов и прочих активов	562	14,055
Итого	\$ 16,475	\$ 94,387

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

Руководство полагает, что сумма созданных резервов максимально точно отражает степень неопределенности относительно будущей возмещаемости активов СИТРОНИКСа в будущем. Руководство Группы также полагает, что им были предприняты все необходимые меры, направленные на преодоление непростой ситуации, сложившейся на рынке. Однако, ситуация, сложившаяся в мировой экономике, позволяет предположить, что фактическая волатильность может существенно отличаться от оценок руководства. Это может повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Программа опционных выплат в форме условных опционов – В январе 2011 года Советом директоров СИТРОНИКСа были утверждены основные положения трехгодичной программы опционных выплат руководству высшего и среднего звена, которые относятся ко второй части указанной программы, вступающей в действие в начале 2011 года (Примечание 22). Участникам данной программы предоставляются условные акции при условии, что они продолжают работать в Группе, а также при условии соблюдения ряда других требований. В рамках программы на 2011 год предоставлено 8,993,479 условных акций. Участники имеют право требовать от Группы приобретения определенного числа условных акций в определенные даты по цене, равной средней стоимости 1 ГДР на Лондонской фондовой бирже за 60 дней до конца года, умноженной на соответствующее количество условных акций. В феврале 2011 года участниками были исполнены опционы на 1,042,685 условных акций, предоставленных в 2010 году по цене 0.78 долл. США за одну условную акцию (Примечание 22).

Взнос в уставный капитал SITRONICS-ZTE Ltd. – В январе 2011 года СИТРОНИКС произвел взнос в денежной форме на сумму 3.1 млн. долл. США в капитал своего дочернего предприятия SITRONICS-ZTE Ltd. Доля участия СИТРОНИКСа в SITRONICS-ZTE Ltd. не изменилась в результате соответствующего взноса, сделанного неконтрольным акционером. Общее увеличение капитала SITRONICS-ZTE Ltd составило 6.0 млн. долл. США.

Заемные средства, полученные от ПРОБИЗНЕСБАНКа – В январе 2011 года СИТРОНИКС Информационные Технологии произвел рефинансирование необеспеченного кредита, предоставленного в рублях по кредитному соглашению, заключенному с ПРОБИЗНЕСБАНКом (0.2 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2010 года). В настоящее время лимит по кредиту составляет 1 млн. долл. США. Ставка процента по кредиту – 11.5% годовых. Срок погашения наступает в июле 2011 года.

Банк Москвы – В январе 2011 года, СИТРОНИКС увеличил лимит кредитования до 17.5 млн. долл. США в рамках действующего соглашения с Банком Москвы на предоставление возобновляемой кредитной линии в рублях с процентной ставкой MOSPRIME (3 мес.)+5% годовых. В апреле 2011 года сумма, предоставленная Группе по указанному кредиту, составила 10.5 млн. долл. США. Кредитные средства предназначены для финансирования оборотного капитала. Кредит обеспечен гарантиями Микрона, СИТРОНИКС ТС и СИТРОНИКС Информационные Технологии. Срок погашения по кредиту наступает в ноябре 2011 года.

Выпуск дополнительных акций Микрона – В феврале и марте 2011 года Микрон выпустил 2,436,372 обыкновенных акции номинальной стоимостью 0.025 рублей. СИТРОНИКС приобрел 1,987,120 (81.6%) акций дополнительного выпуска, уплатив вознаграждение в размере 40.9 млн. долл. США, в результате чего доля владения СИТРОНИКСа составила 77.9%. Остальные акции дополнительного выпуска были приобретены другими инвесторами, включая государственные органы.

Заемные средства, полученные от СИТРОНИКС-Нано – В феврале и марте 2011 года Микрон заключил с СИТРОНИКС-Нано ряд соглашений на предоставление кредитов в рублях на общую сумму 6.0 млн. долл. США. Годовая процентная ставка по кредитам составляет 14% годовых. Срок погашения по кредитам наступает в конце 2017 года. Кредитные средства предназначены для финансирования покупки оборудования необходимого для запуска производства интегральных микросхем с проектными нормами 90 нанометров. По состоянию на март 2011 года непогашенная задолженность по данным кредитам не обеспечена залогом и составляет 6.0 млн. долл. США.

ОАО «СИТРОНИКС» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ

(в тысячах долл. США, за исключением данных по акциям или если не указано иное)

Утверждение продажи доли Системы в СИТРОНИКСе, в пользу Концерн «РТИ Системы» – В марте 2011 года Совет директоров Системы утвердил продажу около 63% акций СИТРОНИКСа в пользу ОАО «Концерн «РТИ Системы», дочернего предприятия Системы, по цене 0.9228 долл. США за одну ГДР, цена которой рассчитывалась на основе трехмесячной средневзвешенной цены ГДР СИТРОНИКСа на Лондонской фондовой бирже.

Аккредитив – В марте 2011 года между Банком Москвы и СИТРОНИКС-Нано было подписано соглашение о предоставлении обеспеченного безотзывного аккредитива (с постфинансированием) на сумму 27 млн. евро в пользу STMicroelectronics N.V. в обмен на предоставление компании СИТРОНИКС-Нано лицензии и технологии. Ставка процента по аккредитиву составляет EURIBOR+5% годовых. Соглашение заключено сроком на 3 года с возможностью продления срока действия еще на 3 года. Гарантами по аккредитиву выступили СИТРОНИКС и Микрон.

ОАО «Технологический центр «Геоинформатика» – В марте 2011 года СИТРОНИКС продал ОАО «Концерн «РТИ Системы» 1% акций ОАО «Технологический центр «Геоинформатика» за вознаграждение в размере 2.6 тыс. долл. США.

Заемные средства, полученные от МБРР – В марте 2011 года ЗАО «СИТРОНИКС КАСУ» (ранее – ЗАО «СИТРОНИКС-Параван») заключило с МБРР соглашение о предоставлении кредита в рублях по ставке 10.8% годовых со сроком погашения 15 мая 2011 года. Сумма, предоставленная по кредиту, составила 11 млн. долл. США. Кредитные средства предназначались для внесения гарантийного взноса в соответствии с требованиями тендера. Кредит обеспечен гарантиями СИТРОНИКСа.

Заемные средства, полученные от GENIKI BANK – SOCIETE GENERALE Group – В марте 2011 года Intracom Telecom произвел погашение и рефинансирование необеспеченного кредита, предоставленного в евро GENIKI BANK – SOCIETE GENERALE Group (15.2 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2010 года). Сумма погашения составила 0.7 млн. долл. США. Остальная часть кредита была рефинансирована по ставке EURIBOR (3 мес.)+4.5% годовых со сроком погашения в июне 2011 года.

Заемные средства, полученные от Alphabank – В марте 2011 года Intracom Telecom произвел рефинансирование необеспеченного кредита, предоставленного в евро по кредитному соглашению, заключенному с Alphabank, на сумму 6.6 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2010 года. В настоящее время срок погашения по кредиту наступает в июне 2011 года. Кредит предоставлен по ставке EURIBOR (3 мес.)+4.8% годовых.

Выплата процентов держателям облигаций – В апреле 2011 года СИТРОНИКС осуществил первую выплату процентов по облигациям серии БО-02. Ставка купона по облигациям составила 10.75% годовых. Общая сумма уплаченных процентов составила 160.7 млн. рублей (5.7 млн. долл. США).

Руководство Группы провело оценку событий после отчетной даты до 12 апреля 2011 года, даты выпуска финансовой отчетности.