ГРУППА КОМПАНИЙ ИСКЧ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ 3

ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА 5

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА 6

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА 7

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА 8

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА 10

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА 11

Акционерам

Группы компаний ИСКЧ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ФИНАНСОВОЙ (БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ГРУППЫ КОМПАНИЙ ИСКЧ ЗА 2009 ГОД.

АУДИТОР

Наименование: ООО «МауэрГрупп», ИНН 7710389659

Место нахождения: 123308, г. Москва, ул. 3-й Силикатный проезд д.4, кор.1

Государственная регистрация: Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц № 007027277, серия 77 от 23.08.2001 г., выдано ИМНС РФ № 39 по г. Москва

Является членом: СРО НП « Московская Аудиторская палата».

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

Наименование: Группа компании ИСКЧ

Место нахождения материнской компании ОАО «Институт Стволовых Клеток Человека»: Россия, 129110, г. Москва, Олимпийский проспект, д.18/1.

Государственная регистрация: Свидетельство о государственной регистрации Организации серии 77 № 007310997 выдано ИМНС России № 46 по г. Москве 27.11.2003 г.

Нами проведен аудит консолидированной отчетности Группы компаний ИСКЧ (далее – “Группа”) по состоянию на 31 декабря 2009 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Подготовка данной финансовой отчетности входит в обязанности руководства Группы. Наша обязанность заключалась в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности во всех существенных аспектах на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Согласно данным стандартам, аудит планируется и проводится таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе числовых данных и пояснений, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Кроме того, аудит включает оценку применяемых принципов учетной политики и существенных оценок, принятых руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает нам достаточно оснований для выражения мнения относительно достоверности финансовой отчетности.

Ограничение объема аудита

Мы не имели возможности наблюдения за проведением инвентаризации запасов и основных средств Группы, поэтому не получили достаточной уверенности в отношении существования указанных активов, имеющихся по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Мы не получили достаточной уверенности в отношении достоверности оценки справедливой стоимости основных средств Группы, имеющихся в наличии по состоянию на 31 декабря 2009 года.

По нашему мнению, за исключением корректировок (при наличии таковых), которые могли бы оказаться необходимыми, если бы мы могли проверить достоверность оценки справедливой стоимости и существования основных средств и запасов, консолидированная финансовая отчетность представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

И.А. Арехина

Генеральный директор ООО «МауэрГрупп»

Москва, Российская Федерация

27.12.2010г.

Общество с ограниченной ответственностью "МауэрГрупп" MauerGroup Ltd ОГРН 1037739560781 МОСКВА

Положение об ответственности руководства
за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

Нижеследующее заявление, сделано с целью обозначения ответственности руководства и в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы компаний ИСКЧ (далее – Группа).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение соответствующих учетных записей, которые достаточно точно раскрывают информацию о финансовом положении Группы и которые позволяют обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер, в разумной степени доступных для Группы, для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, разрешена к выпуску 24 декабря 2010 года и подписана от имени руководства Группы:

А.А.Исаев,
Генеральный директор

И.И.Алютова,
Главный бухгалтер

24 декабря 2010 года

ГРУППА ИСКЧ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 Г.

в тысячах российских рублей

	Примечания	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	4	33 420	26 189
Нематериальные активы	5	1 542	1 365
	6	43 031	11 872
Инвестиции в ассоциированные и прочие компании			
Долгосрочные займы выданные	7	8 106	5 945
Отложенные активы по налогу на прибыль	12	260	245
Итого внеоборотные активы		**86 359**	**45 616**
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	8	3 636	2 867
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	22 069	9 026
Краткосрочные займы выданные	7	6 049	3 466
Денежные средства и их эквиваленты	10	154 503	4 321
Итого оборотные активы		**186 257**	**19 680**
ИТОГО АКТИВЫ		**272 616**	**65 296**
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал, причитающийся акционерам материнской компании			
Акционерный капитал	11	7 500	6 000
Эмиссионный доход	11	141 000	-
Нераспределенная прибыль		45 504	9 796
Итого капитал		**194 004**	**15 796**
Доля неконтролирующих акционеров		1 389	1 440
Итого капитал участников		**195 393**	**17 236**
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	12	4	-
Итого долгосрочные обязательства		**4**	**-**
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства	13	8	3 016
Кредиторская задолженность и начисления	14	74 362	42 797
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	14	1 408	1 293
Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов	15	1 441	954
Итого краткосрочные обязательства		**77 219**	**48 060**
Итого обязательства		**77 223**	**48 060**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**272 616**	**65 296**

24 декабря 2010 г.

Генеральный директор А.А.Исаев

Главный бухгалтер Н.И.Алютова

"Институт Стволовых Клеток Человека"

Прилагаемые примечания на страницах с 11 по 43 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчётности

в тысячах российских рублей,если не указано иное

	Примечания	За год, закончившийся 31.12.2009	За год, закончившийся 31.12.2008
Выручка			
Доходы от услуги криоконсервации и хранения концентрата стволовых клеток человека		145 120	95 746
Доход за использование торговой марки ГЕМАБАНК		270	240
Прочие доходы от основной деятельности		1 104	802
Итого выручка		**146 494**	**96 788**
Операционные расходы	16	**(119 089)**	**(90 579)**
Операционная прибыль		**27 405**	**6 209**
Финансовые доходы / (расходы):			
Убыток от курсовых разниц, нетто		(51)	(99)
Проценты к получению		2 115	1 210
Проценты к уплате		(356)	(215)
Прибыль от продажи финансовых вложений		231	-
Итого финансовые доходы, нетто	17	**1 939**	**896**
Дивиденды полученные (Центр Репродукции и ЦБ СК)		**-**	**1 461**
Доля в прибыли ассоциированной компании		**20 711**	**-**
Прибыль до налогообложения		**50 055**	**8 566**
Налог на прибыль			
Налог на прибыль - текущая часть		(5 812)	(1 897)
Налог на прибыль - отложенный налог на прибыль		11	(20)
Итого налог на прибыль		**(5 801)**	**(1 917)**
Прибыль за период		**44 254**	**6 649**
Прочий совокупный доход:			
Курсовые разницы, возникающие при пересчете иностранных подразделений		-	-
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		-	-
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога		**-**	**-**
Итого совокупный доход за год		**44 254**	**6 649**
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам материнской компании		44 305	6 742
Неконтролирующим акционерам		(51)	(93)
Итого совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам материнской компании		-	-
Неконтролирующим акционерам		-	-
Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, относящаяся к прибыли акционеров ОАО "ИСКЧ" (в рублях)		0,74	0,11

24 декабря 2010 г.

Генеральный директор А.А.Исаев

Главный бухгалтер Н.И.Алютова

Прилагаемые примечания на страницах с 11 по 43 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчётности

7

в тысячах российских рублей

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до вычета налога на прибыль		**50 055**	**8 566**
Корректировки для увязки прибыли до налогообложения и чистых денежных средств от операционной деятельности			
Износ основных средств	4	3 560	2 222
Увеличение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	18	5	-
Доля в прибыли ассоциированной компании		(20 711)	-
Чистые проценты	17	(1 759)	(995)
Курсовые и суммовые разницы	17	51	99
Прочие не денежные операции		265	-
Денежные средства от операционной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		**31 466**	**9 892**
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		(13 047)	1 364
Увеличение товарно-материальных запасов		(769)	(721)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		31 769	20 784
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		480	357
Налог на прибыль, уплаченный денежными средствами		(5 962)	(1 139)
Итого чистые денежные средства от операционной деятельности		**43 937**	**30 537**
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств	4	(10 791)	(17 952)
Приобретение финансовых вложений		(10 699)	(11 903)
Приобретение НМА		(177)	(1 134)
Изменения в краткосрочных инвестициях		(4 743)	(2 350)
Проценты полученные	17	2 115	1 209
Дивиденды полученные		-	1 461
Итого денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**(24 295)**	**(30 669)**
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
(Отток)/ приток по краткосрочным заемным средствам		(50)	5 175
Погашение займов		(2 958)	(2 182)
Дивиденды уплаченные		(8 596)	(3 354)
Проценты уплаченные	17	(356)	(215)
Возврат доли в УК акционеру		-	(300)
Поступления от увеличения незарегистрированного уставного капитала		1 500	-

в тысячах российских рублей

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Поступления в качестве эмиссионного дохода		141 000	-
Итого денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности		**130 540**	**(876)**
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		**150 182**	**(1 008)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		**4 321**	**5 329**
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		**154 503**	**4 321**

24 декабря 2010 г.

Генеральный директор А.А.Исаев

Главный бухгалтер Н.И.Алютова

"Институт Стволовых Клеток Человека"

Прилагаемые примечания на страницах с 11 по 43 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчётности

ГРУППА ИСКЧ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 Г.

в тысячах российских рублей

	Акционерный капитал	Незарегистрированный акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирущих акционеров	Итого по капиталу
На 1 января 2008 года	**6 000**	**-**	**6 415**	**1 533**	**13 948**
Прибыль за год	-	-	6 742	(93)	6 649
Дивиденды	-	-	(3 361)	-	(3 361)
На 31 декабря 2008 года	**6 000**	**-**	**9 796**	**1 440**	**17 236**
Прибыль за год	-	-	23 594	(51)	23 543
Дивиденды	-	-	(8 597)	-	(8 597)
Вклад в УК незарегистрированный	-	1 500	-	-	1 500
Эмиссионный доход	-	141 000	-	-	141 000
Доля в прибыли ассоциированной компании	-	-	20 711	-	20 711
На 31 декабря 2009 года	**6 000**	**142 500**	**45 504**	**1 389**	**195 393**

24 декабря 2010 г.

Генеральный директор А.А.Исаев

Главный бухгалтер Н.И.Алютова

"Институт Стволовых Клеток Человека"

Прилагаемые примечания на страницах с 11 по 43 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчётности

Примечание 1. Информация о Группе и ее деятельности

Организационная структура и деятельность.

Открытое акционерное общество «Институт Стволовых Клеток Человека» (в дальнейшем Компания) и его дочерние общества (далее совместно «Группа» или «Группа ИСКЧ») учреждено по законодательству Российской Федерации. Компания создана в 2003 году с целью реализации проектов в области клеточных технологий. Основным видом деятельности Группы является оказание услуг по охране здоровья населения, в частности услуги по хранению и сбору стволовых клеток человека. Группа занимается также издательской деятельностью, выпуская журнал «Клеточная Трансплантология и Тканевая Инженерия», и проведением научных исследований, их патентной защитой и продажей лицензий на защищенные научные разработки.

Помимо исследовательской и коммерческой, Группа ведет еще и просветительскую работу среди широких слоев населения, формируя, таким образом, рынок продвинутых потребителей высокотехнологичных услуг в области медицинских биотехнологий.

На данный момент Группа ИСКЧ является международной биотехнологической компанией с лабораториями и офисами в Москве, Санкт-Петербурге, Украине и Германии.

Открытое акционерное общество «Институт Стволовых Клеток Человека» было создано 27 ноября 2003 года.

Место нахождения Общества: Россия, 129110, г. Москва, Олимпийский проспект, д.18/1.

На конец 2009 года владельцами Общества являются:

Исаев Артур Александрович с долей в 51,0 % в Уставном капитале.

Исаев Андрей Александрович с долей в 2,9 % Уставного Капитала;

Приходько Александр Викторович с долей в 2,0 % Уставного Капитала;

First International Investment Group Ltd. с долей в 44,1 % Уставного Капитала.

Связанными сторонами Группы в течение отчетных периодов являлись:

Исаев Артур Александрович;
Исаев Андрей Александрович;
Приходько Александр Викторович;
Киселев Сергей Львович;
Генкин Дмитрий Дмитриевич;
First International Investment Group Ltd. (BVI);
CICELY LIMITED (САЙСЛИ ЛИМИТЭД), Кипр;
Общество с ограниченной ответственностью "Лаборатория Клеточных Технологий";
Общество с ограниченной ответственностью «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека»;
Общество с ограниченной ответственностью «Институт Стволовых Клеток Человека» в г. Киев, Украина;
SymbioTec Gesellschaft zur Forschund und Entwicklund auf dem Gebiet der Biotechnologie mbH, Германия.

Примечание 1. Информация о Группе и ее деятельности (продолжение)

Формирование Группы

26 октября 2005 ОАО «ИСКЧ» учредило дочернее предприятие - ООО «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека». Доля ОАО «ИСКЧ» в ООО «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека» составляет 100 %.

17 июля 2006 ОАО «ИСКЧ» учредило дочернее предприятие - ООО "Центральный банк стволовых клеток". Доля ОАО «ИСКЧ» в ООО "Центральный банк стволовых клеток" составляло 100 %. В сентябре 2008 года дочернее предприятие было ликвидировано.

03 апреля 2007 ОАО «ИСКЧ» учредило дочернее предприятие - Общество с ограниченной ответственностью "Лаборатория Клеточных Технологий". Доля ОАО «ИСКЧ» в Общество с ограниченной ответственностью "Лаборатория Клеточных Технологий" составляет 66 %.

В августе 2008 года ОАО «ИСКЧ» учредило дочернее предприятие - Общество с ограниченной ответственностью «Институт Стволовых Клеток Человека» в г.Киев (Украина). Доля ОАО «ИСКЧ» в Общество с ограниченной ответственностью «Институт Стволовых Клеток Человека» в г. Киев (Украина) составляет 51 %.

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы не включает показатели деятельности дочернего предприятия ООО «ИСКЧ» (Украина), т.к. финансовые показатели данного дочернего предприятия не являются существенными для целей консолидации, и составляют 0,2 % от стоимости активов Группы. Стоимость ООО «ИСКЧ» (Украина) отражена в составе инвестиций в ассоциированные и прочие компании по стоимости приобретения.

Компании, входящие в Группу не имеют представительств.

Условия ведения деятельности в Российской федерации.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, среди которых сравнительно высокая инфляция. На экономику Российской Федерации оказал влияние мировой финансовый кризис, спад деловой активности, падение мировых цен на нефть и девальвация курса рубля. Руководство не в состоянии в полной мере предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие экономики России и на банковский сектор, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Группы.

Примечание 2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Принцип соответствия. Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее — "Финансовая отчетность") была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, включая Международные стандарты учета и Интерпретации, утвержденные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчетности (далее — "МСФО").

(а) Основа подготовки

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности («МСФО»), утвержденными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО») и имеющими силу по состоянию на 31 декабря 2009 г., а также в соответствии со всеми Интерпретациями, утвержденными Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчетности («КИМФО») и имеющими силу по состоянию на 31 декабря 2009 г.

Примечание 2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

Для подготовки данной консолидированной финансовой отчетности нижеследующие новые стандарты и интерпретации стали обязательными к применению и в прошлом году ещё не были приняты.
МСФО (IAS) 39: «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: переклассификация финансовых активов» (пересмотренный в 2008 г.).

(Данная поправка вступает в силу 1 июля 2008 г. Она позволяет организации в отдельных обстоятельствах переклассифицировать непроизводные финансовые активы (отличные от тех, которые при первоначальном признании организация идентифицировала как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток) из категории «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток». Более того, эта поправка также позволяет организации перевести из категории «имеющиеся для продажи» в категорию «ссуды и дебиторская задолженность» финансовый актив, который бы соответствовал определению ссуд и дебиторской задолженности (и не был идентифицирован как имеющийся для продажи), если организация имеет намерение и возможность держать этот актив в обозримом будущем. Организация обязана применять эти поправки с 1 июля 2008 г.).

Интерпретация КИМФО (IFRIC) 11 «МСФО 2 (IFRS) – Операции с собственными долевыми инструментами и долевыми инструментами компаний группы» (утверждена в 2006 г.). Данная интерпретация распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 марта 2007 г. или после этой даты. Группа учитывает сделки на основе долевых инструментов. Первичное применение этой интерпретации не изменило в значительной степени порядок учёта сделок на основе долевых инструментов.

Интерпретация КИМФО 12 «Концессионные договоры на обслуживание» (утверждена в 2006 г.). Данная интерпретация распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2008 г. или после этой даты. Вопросы, охваченные этой интерпретацией, не актуальны для подготовки настоящего комплекта консолидированной финансовой отчётности по МСФО.

Интерпретация 14 к МСФО (IAS) 19 – «Ограничения на активы пенсионного плана с установленными выплатами. Минимальные требования к обеспечению фондами и их взаимосвязь» (утверждена в 2007 г.). Данная интерпретация распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2008 г. или после этой даты. В интерпретации рассматривается (a) когда возврат денежных средств из плана или сокращение будущих взносов в план следует считать доступными, (b) как минимальное требование к обеспечению фондами может повлиять на доступность сокращения будущих взносов.
МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (утверждён в 2007 г.). Данный стандарт распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2009 г. или после этой даты, и заменяет МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчётность». Он влияет на способ представления и раскрытия сегментной информации в годовой и промежуточной финансовой отчётности. Согласно МСФО (IFRS) 8, сегментная информация, представленная в финансовой отчётности, которая будет выпущена в течение 2009 г., согласуется с информацией, предоставляемой и используемой руководством Группы. Она не затронет оценочные характеристики активов и пассивов.

Примечание 2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотрен в 2007 г.). Данный стандарт распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2009 г. или после этой даты. По сути, эти поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют порядок представления дохода и изменений в капитале акционеров. Данные поправки не затронут оценочные характеристики активов и пассивов.
МСФО (IAS) 23 - «Затраты по займам» (пересмотрен в 2007 г.).
Данный стандарт распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2009 г. или после этой даты. По сути, эти поправки к МСФО (IAS) 23 заключается в исключении ранее допустимой возможности отнесения на счет расходов затрат по займам, непосредственно относящихся к приобретению, созданию или производству квалифицированного актива.
Текущая версия МСФО позволяет составителям финансовой отчётности по МСФО относить такие затраты по займам на счет расходов или капитализировать их. В настоящее время учётная политика, выбранная Группой, предусматривает капитализацию таких затрат по займам. В результате Группа не прогнозирует, что применение этих поправок значительно повлияет на показатели и раскрытие информации в том отчётном периоде, в котором они будут приняты.

МСФО (IAS) 27: «Консолидированная и отдельная финансовая отчётность» (пересмотрен в 2008 г.). Данная поправка распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 июля 2009 г. или после этой даты, и является частью так называемого II этапа «Объединений предприятий». Введённые изменения, главным образом, относятся к учёту долей меньшинства, переименованных в «долю неконтролирующих акционеров».

МСФО (IAS) 32: «Финансовые инструменты: представление» и МСФО (IAS) 1: «Представление финансовой отчётности» (пересмотрены в 2008 г.) Данные поправки распространяются на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2009 г. или после этой даты, и касаются финансовых инструментов, которые предлагаются на рынке, и обязательств, возникающих при ликвидации. В поправке рассматривается классификация некоторых финансовых инструментов, предлагаемых на рынке, прочих инструментов или компонентов инструментов, которые налагают на организацию обязательство передать другой стороне её пропорциональную долю в чистых активах этой организации только при её ликвидации.

МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (пересмотрен в 2008 г.) Данная поправка распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 июля 2009 г. или после этой даты. Она относится к активам, пригодным для хеджирования, и разъясняет, каким образом принципы, устанавливающие определение риска или части денежных потоков в качестве хеджируемых, должны применяться в конкретных ситуациях.

МСФО (IFRS) 1: «Принятие МСФО впервые» и МСФО (IAS) 27: «Консолидированная и отдельная финансовая отчётность» (пересмотрены в 2008 г.). Данная поправка распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2009 г. или после этой даты. Эта поправка позволяет организации, впервые принявшей Международные стандарты, справляться с некоторыми практическими трудностями при переходе к МСФО, и относится к учёту инвестиций в дочерние, совместно контролируемые и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО 39.

Примечание 2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

МСФО (IFRS 2): «Выплаты на основе долевых инструментов» (пересмотрен в 2008 г.). Данный стандарт распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2009 г. или после этой даты, и даёт некоторые разъяснения в отношении условий наделения долевыми правами и отмены.
МСФО (IFRS 3): «Объединения предприятий» (пересмотрен в 2008 г.). Данная поправка распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 июля 2009 г. или после этой даты, и является частью так называемого II этапа «Объединений предприятий».
Этот проект ввёл значительные изменения в порядок учёта объединений предприятий. Среди прочих, крупное изменение относится к введению метода «полного гудвила», который позволяет организациям признавать стоимость гудвила полностью, независимо от процента собственности.
Проект КИМФО по ежегодному улучшению Международных стандартов финансовой отчетности (пересмотр различных стандартов, утверждённых в 2008 г.). Дата вступления в силу различается в зависимости от поправки, но в любом случае не ранее 1 января 2009 г.
Проект ежегодных усовершенствований предоставляет метод для внесения несрочных, но необходимых поправок в МСФО и касается самых разных МСФО. Эта поправки разделены на две макрокатегории: 1) поправки, приводящие к изменениям в учёте для целей представления, признания и оценки 2) только терминологические и редакторские поправки, вообще не влияющие на учёт или влияющие на него в минимальной степени.
Стандарты, включённые в категорию 1: МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», МСФО 1 «Представление финансовой отчётности», МСФО 16 «Основные средства», МСФО 19 «Вознаграждения работникам», МСФО 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи», МСФО 23 «Затраты по займам», МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчётность», МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные организации» и МСФО 31 «Участие в совместной деятельности», МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», МСФО 36 «Обесценение активов», МСФО 38 «Нематериальные активы», МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», МСФО 40 «Инвестиционная недвижимость», МСФО 41 «Сельское хозяйство».

Стандарты, включённые в категорию 2: МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»», МСФО 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки», МСФО 10 «События после отчетной даты», МСФО 18 «Выручка», МСФО 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи», МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность», МСФО 40 «Инвестиционная недвижимость», МСФО 41 «Сельское хозяйство»).
Интерпретация КИМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов» (утверждена в 2007 г.)
(Данная интерпретация распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 июля 2008 г. или после этой даты. Вопросы, охваченные этой интерпретацией, не актуальны для подготовки настоящего комплекта консолидированной финансовой отчётности по МСФО)

Интерпретация КИМФО (IFRIC) 15 «Контракты на строительство объектов недвижимости» (утверждена в 2008 г.).Данная интерпретация распространяется на годовые периоды, начинающиеся 1 января 2009 г. или после этой даты Настоящая интерпретация применяется к учету выручки и связанных с ней расходов организациями, осуществляющими строительство объектов недвижимости с помощью подрядчика или через субподрядчиков.

Примечание 2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

Интерпретация КИМФО (IFRIC) 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность» (утверждена в 2008 г.). Данная интерпретация распространяется на годовые периоды, начинающиеся 1 октября 2008 г. Она применяется к организациям, которые хеджируют валютный риск, возникающий из чистых инвестиций в зарубежную деятельность и желают подпадать под принципы учета хеджирования в соответствии с МСФО 39. В частности, эта интерпретация относится к организации, являющейся материнской, и к финансовой отчётности, где чистые инвестиции в зарубежную деятельность включены в консолидированную отчётность).

Группа оценила возможное влияние всех новых стандартов, поправок и интерпретаций, которые будут иметь силу в следующих отчётных периодах, и предполагает, что они не окажут существенного влияния на операции по состоянию на 31 декабря 2009 г.

Группа представляет отчёт о прибылях и убытках, используя классификацию по функциям расходов, которая известна также как подход, основанный на себестоимости продаж. Группа

считает, что этот метод предоставляет более полезную информацию пользователем финансовой отчётности, поскольку он лучше отражает способ управления деятельностью с коммерческой точки зрения. Формат баланса основан на разграничении по принципу оборотности/внеоборотности.
Группа ведет индивидуальный учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета и отчетности. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании национальных учетных данных, скорректирована и переклассифицирована для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

Функциональная валюта и валюта отчетности. Статьи, включенные в финансовую отчетность Группы, оцениваются с использованием валюты первичной экономической среды, в которой функционирует Группа («функциональная валюта»).
Функциональной валютой является национальная валюта страны, где функционирует Группа.
Национальная валюта Российской Федерации — российский рубль, являющийся функциональной валютой для Группы.
Валютой представления финансовой отчетности по МСФО является ***российский рубль***.

Непрерывность деятельности. Данная финансовая отчетность подготовлена, исходя из предположения, что Группа не имеет ни намерения, ни необходимости ликвидироваться или сворачивать свою деятельность.

Использование оценок. При подготовке Отчетности в соответствии с МСФО руководство Группы сделало ряд допущений и оценок, связанных с представлением в отчетности активов и обязательств и раскрытием условных активов и обязательств. Оценочные значения и суждения подвергаются постоянной оценке и основываются на опыте руководства, а также на других факторах, включая ожидания будущих событий, которые считаются допустимыми в сложившихся обстоятельствах. Помимо суждений, предполагающих подготовку оценок, руководство также подготавливает определенные суждения в процессе применения принципов учетной политики. Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной

Примечание 2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, включают:

Резерв под сомнительную дебиторскую задолженность. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой платежеспособности конкретных покупателей. Если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Основные средства. Справедливая стоимость основных средств и остаточный срок полезного использования по Группе был определен по стоимости приобретения на 01 января 2007 года.
Объекты основных средств отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Стоимость основных средств, возведённых хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также соответствующие накладные расходы. Стоимость основных средств на дату перехода на МСФО определяется на основании их предполагаемой справедливой стоимости на указанную дату («предполагаемая первоначальная стоимость») по данным бухгалтерского учета по российским стандартам.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, который учитывается обособленно, капитализируются в стоимости объекта основных средств. Прочие последующие расходы капитализируются только в том случае, когда они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного объекта основных средств. Все остальные расходы, включая расходы на ремонт и содержание, включаются в состав финансовых результатов в том периоде, в котором они понесены.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Балансовая стоимость и амортизация основных средств подвержены влиянию предположений относительно величины стоимости замещения, степени износа и оставшихся сроков полезного использования. Фактический результат может отличаться от этих оценок (см. Примечание 4).

Амортизация начисляется в течение предполагаемого срока полезного использования отдельных объектов основных средств с применением линейного метода и включается в состав финансовых результатов. Начисление амортизации начинается с момента приобретения, а в отношении объектов основных средств, возведённых хозяйственным способом - с момента завершения их строительства и подготовки к дальнейшему использованию. Амортизация по объектам земельных участков не начисляется.

Сроки полезного использования (в годах) по типам основных средств составляют:

Примечание 2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

Тип основных средств	Срок полезного использования в годах
Здания и сооружения	20-50
Машины и оборудование	5-7
Транспортные средства	7-12
Прочие	3

Руководство Группы ежегодно пересматривает сроки полезного использования основных средств. На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков снижения стоимости основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой цены продажи актива и стоимости его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от экономического устаревания отражается в Отчете о прибылях и убытках в той степени, в которой он превышает признанный в составе капитала предыдущий прирост от переоценки по тому же активу. Убыток от экономического устаревания актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения стоимости использования актива или чистой цены его продажи.

Резерв под обесценение основных средств. На каждую отчетную дату руководство Группы оценивает, существуют ли признаки снижения стоимости возмещения активов Группы относительно их балансовой стоимости. Возмещаемая стоимость основных средств определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и ценности в использовании. В случае выявления подобного снижения балансовая стоимость активов уменьшается до стоимости возмещения. Если обстоятельства изменятся и руководство Группы придет к выводу о том, что стоимость актива, отличного от гудвила, увеличилась, резерв под обесценение будет полностью или частично восстановлен (реверсирован).

Фактические результаты могут отличаться от оценочных значений, причём эти значения могут быть в будущем пересмотрены как в большую, так и в меньшую сторону в зависимости от результатов или ожиданий с учётом факторов, сопровождающих каждый конкретный риск.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Группы, которое формируется с учетом опыта подготовки суждений о других аналогичных активах. При определении срока полезного использования того или иного актива руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах.

Группа отражает обесценение или создает указанные резервы, когда результаты оценки указывают на вероятность возникновения обязательства или невозможность возмещения актива, при этом оценить размер резерва можно с достаточной степенью достоверностью.

Примечание 2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

Реальные результаты могут отличаться от ожидаемых, и оценки могут быть пересмотрены Группой в будущих периодах в меньшую или большую сторону, в зависимости от конечного результата или ожиданий с учётом факторов, сопровождающих каждый конкретный риск.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в отчете о прибылях и убытках равномерно в течение всего срока аренды.

Платежи по договорам операционной аренды (за вычетом льгот, предоставляемых арендодателем) отражаются в отчете о прибылях и убытках пропорционально сроку аренды.

Финансовая аренда. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, по условиям которого к нему переходят все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости арендуемых активов или текущей стоимости минимальных арендных платежей. Все арендные платежи распределяются между обязательными и финансовыми выплатами, с тем чтобы обеспечить постоянное соотношение по задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства (за вычетом финансовых выплат будущих периодов) включены в состав задолженности. Затраты на выплату процентов отражаются в отчете о прибылях и убытках в

течение всего срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что оно получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

Пенсионные обязательства. Обязательства по выплате вознаграждений после окончания трудовой деятельности, как правило, погашаются посредством планов, которые классифицируются и учитываются как планы с установленными выплатами. Текущая стоимость установленных выплат после окончания трудовой деятельности и соответствующая стоимость текущих услуг определяются в соответствии с актуарными оценками, которые опираются на демографические и финансовые допущения, включая смертность во время и после окончания трудовой деятельности, текучесть кадров, дисконтная ставка, будущие уровни зарплат и пособий, а также, в ограниченной степени, доход на активы плана. В случае дальнейших изменений ключевых допущений могут быть существенно затронуты будущие суммы расходов на пенсионные пособия. У Группы нет пенсионных обязательств в данных периодах.

Условные обязательства по уплате налогов. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы велика вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с его интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в финансовой отчетности по МСФО формируется соответствующий резерв.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены собственниками) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда отчетность утверждена к выпуску.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы имеют ограниченные сроки полезной службы. Нематериальные активы Группы включают научно-исследовательские разработки, доступные для использования и капитализированные компьютерные программы и лицензии.

Компьютерная программа и лицензии капитализируются на основе расходов, понесённых для их приобретения и начала использования. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов начисляется линейным методом в течение срока полезного использования. При составлении отчета о движении денежных средств и примечания по раскрытию расходов Группы амортизация нематериальных активов не учитывается в силу несущественности суммы.

На каждую дату составления отчетности руководство Группы оценивает, существуют ли признаки обесценения нематериальных активов. В случае обесценения балансовая стоимость

нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности в использовании и справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже.

Затраты на исследование относятся на расходы по мере их понесения. Расходы, понесённые на проекты по разработке, признаются в составе нематериальных активов только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее: техническую осуществимость создания нематериального актива так, чтобы он был доступен для использования или продажи; свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его; то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды; доступность ресурсов для завершения, а также способность надежно оценить затраты, понесённые в ходе его разработки. Прочие расходы на разработку относятся на расходы по мере их понесения. Затраты на разработку, ранее отнесённые на расходы, не признаются в составе актива в последующий период. Учётная стоимость затрат на разработку ежегодно подлежит проверке на предмет обесценения.

Денежные средства и их эквиваленты. К денежным средствам относятся наличные денежные средства и депозиты до востребования. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, сроки выплат по которым наступают не более чем через три месяца с момента приобретения и стоимость которых подвержена незначительным колебаниям.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Товарно-материальные запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости.

Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации. Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации товаров, подлежит уплате в государственный бюджет по ранней из дат (а) дата оплаты покупателями дебиторской задолженности или (б) дата доставки товара или услуги покупателю. НДС, уплаченный поставщикам при приобретении товаров, работ, услуг (входящий НДС), в основном, подлежит возмещению из бюджета путём зачёта против суммы исходящего НДС по мере получения счетов-фактур от поставщиков. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, раскрывается отдельно как оборотный актив и краткосрочное обязательство. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС. Соответствующее отложенное обязательство по НДС отражается в отчетности до момента списания дебиторской задолженности для целей налогообложения.

Дебиторская задолженность и авансы выданные. Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС. Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками корректируется с учетом резерва, сформированного под ее обесценение. Такой резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Группой всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с учетом эффективной ставки процента.

Налог на прибыль. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги. Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в отношении налогооблагаемой прибыли за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи, образующие прибыль или убыток и соответственно подлежащие налогообложению либо вычету в другие годы, а также статьи, никогда не подлежащие налогообложению либо вычету. Обязательства Группы по текущему налогу на прибыль рассчитываются с учетом ставок налогообложения, действующих на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, и временных разниц, возникающих между налоговой оценкой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. В соответствии с принципом непризнания отложенных налогов при первоначальном отражении операций, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Остатки по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, принятым или действующим на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц или погашения

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

налоговых убытков. Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются в сумме только в рамках Группы. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их погашения.

Кредиторская задолженность и начисления. Кредиторская задолженность показана с учетом налога на добавленную стоимость. Задолженность перед поставщиками и подрядчиками начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиты и займы. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между суммой при первоначальном признании и суммой к погашению отражается в отчете о прибылях и убытках как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств. Все затраты по займам, включая затраты по займам на строительство основных средств, признаются по мере их возникновения.

Оценочные резервы. Резервы признаются в том случае, если у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, существует вероятность того, что для погашения этого обязательства потребуется выбытие ресурсов Группы, и может быть сделана надежная оценка величины обязательства.

Признание выручки.

Выручка отражается без НДС.

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Выручка по реализации товаров признается при соблюдении всех нижеперечисленных условий:

- переход к покупателю значительных рисков и преимуществ владения товарами;
- продавец более не участвует в управлении и не контролирует проданный товар;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность, что экономические выгоды поступят в компании Группы от сделки;
- понесенные и ожидаемые затраты по сделке могут быть надежно оценены.

Выручка от реализации товаров признается на момент продажи товаров покупателю Группы.

Выручка от реализации услуг признается в том отчетном периоде, в котором эти услуги были оказаны, исходя из завершенности конкретной сделки. Степень завершенности оценивается на

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

основе фактически оказанной услуги как доля от общего объема услуг, которые должны быть оказаны.

Финансовые поручительства. Финансовыми поручительствами являются договоры, согласно которым Группа обязана произвести оговоренные платежи для возмещения держателю поручительства убытка, понесенного им в связи с неосуществлением определенным заемщиком платежа в установленный в долговом финансовом инструменте срок. Финансовые поручительства первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Амортизация на эту сумму начисляется по линейному методу в течение срока действия поручительства. На каждую отчетную дату поручительства оцениваются по наибольшему из (i) неамортизированного остатка справедливой стоимости при первоначальном признании и (ii) наиболее точной оценки расходов, требующихся для урегулирования обязательства на отчетную дату.

Инвестиции в ассоциированные компании. К ассоциированным компаниям относятся компании, на которые Группа оказывает значительное влияние и которые не являются дочерними или совместно контролируемыми предприятиями. Под значительным влиянием понимается возможность участия в принятии решений по финансовой или операционной политике компании, но не возможность контролировать или совместно контролировать такую политику. Ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия. Инвестиции в ассоциированные компании учитывается по себестоимости приобретения инвестиций.

Дочерние общества. Дочерними обществами являются компании, в которых Группа, прямо или косвенно, владеет более 50% голосующих акций или имеет возможность иным образом контролировать решения, принимаемые руководством этих компаний. Отчетность дочерних компаний включается в состав консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты перехода фактического контроля над дочерней компанией к Группе и до даты утраты такого контроля. Все внутрихозяйственные операции – остатки по счетам, прибыли от операций между компаниями Группы – полностью исключаются при консолидации, убытки от операций между компаниями Группы также исключаются, за исключением случаев, когда такие убытки свидетельствуют об обесценении передаваемых активов.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы классифицируются как «имеющиеся для продажи» в том случае, если есть намерение владеть ими в течение неопределенного времени. Такие финансовые активы отражаются в составе внеоборотных активов. Если руководство Группы намерено владеть финансовыми активами в течение периода менее 12 месяцев после отчетной даты, или финансовые активы имеют срок погашения менее 12 месяцев, или возникает необходимость продать финансовые активы для увеличения оборотного капитала, то такие финансовые активы отражаются в составе оборотных активов. Руководство Группы классифицирует финансовые активы как оборотные или внеоборотные активы на дату их приобретения и пересматривает их классификацию, основываясь на сроках погашения, на каждую отчетную дату.

«Имеющиеся для продажи» финансовые вложения в основном включают в себя ценные бумаги, которые не торгуются и не котируются на российском биржевом рынке. Справедливая стоимость таких финансовых вложений определяется различными методами, включая методы, основанные на их доходности, и методы, основанные на дисконтировании предполагаемых будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости руководство Группы делает предположения, основываясь на состоянии рынка на каждую отчетную дату. Финансовые

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

вложения, по которым отсутствуют биржевые котировки и справедливую стоимость которых нельзя определить достаточно достоверно посредством других методов, отражаются по стоимости их приобретения за минусом убытков от их обесценения.

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

Принцип консолидации. Консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних предприятий за период с даты фактического возникновения контроля до даты его фактического прекращения. Предприятие считается контролируемым Компанией, если руководство Компании имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия для достижения собственных выгод от его деятельности.

Доли миноритарных акционеров в чистых активах (за исключением деловой репутации) консолидируемых дочерних предприятий представляются отдельно от собственного капитала Группы. Доля миноритарных акционеров включает данную долю на дату приобретения и долю миноритарных акционеров в изменении капитала за периоды после этой даты.
Убытки, относящиеся к доле меньшинства и превышающие долю меньшинства в капитале дочернего предприятия, распределяются на доли Группы, кроме случая, когда меньшинство несет обязательство и имеет возможность инвестировать дополнительные средства для покрытия убытков. Операции и остатки по расчетам внутри группы полностью элиминируются при консолидации.

Учет покупки предприятий от третьих сторон. При первичном приобретении доли в дочернем предприятии любое превышение цены покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения отражается в качестве деловой репутации.

Деловая репутация проверяется на предмет обесценения не реже одного раза в год. В случае возникновения обесценения, оно отражается в отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором выявлены соответствующие обстоятельства, и впоследствии не восстанавливается. При выбытии дочернего или зависимого предприятия величина относящейся к нему деловой репутации учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

При приобретении доли в дочернем предприятии любое превышение справедливой стоимости приобретаемых Группой активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения над ценой покупки немедленно признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Учет приобретения дополнительных долей в дочерних предприятиях у миноритарных акционеров. После получения контроля над предприятием изменения в доли владения не затрагивают стоимость приобретенных активов и обязательств, принятых на дату

первоначального приобретения. Они увеличивают долю владения Группы в экономических выгодах, сгенерированных активом. Разница между справедливой стоимостью приобретенной доли миноритарных акционеров и ценой покупки отражается непосредственно в капитале акционеров материнской компании.

Примечание 4. Основные средства

Группа владеет криохранилищами и другими медицинскими сооружениями и оборудованием, а также легковым автотранспортом и офисной техникой.

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого ОС (группы МСФО)
СТОИМОСТЬ ОЦЕНКИ ИЛИ ФАКТИЧЕСКИЕ ЗАТРАТЫ						
Сальдо на 1 января 2008 года	385	1 810	-	1 272	7 806	**11 273**
Приобретения	17 722	2 909	371	2 949	8 953	**32 905**
Выбытия	-	-	-	-	(14 953)	**(14 953)**
Сальдо на 31 декабря 2008 года	18 107	4 718	371	4 221	1 807	**29 225**
Приобретения	7 124	2 876	1 134	1 471	10 343	**22 947**
Выбытия	-	-	-	(59)	(12 097)	**(12 157)**
Сальдо на 31 декабря 2009 года	25 231	7 594	1 505	5 633	52	**40 016**
НАКОПЛЕННЫЙ ИЗНОС						
Сальдо на 1 января 2008 года	(19)	(328)	-	(467)	-	**(814)**
Износ за 2008 год	(583)	(582)	(31)	(1 027)	-	**(2 222)**
Износ по выбывшим за 2008г.	-	-	-	-	-	**-**
Выбытие	-	-	-	-	-	**-**
Сальдо на 31 декабря 2008 года	(602)	(910)	(31)	(1 494)	-	**(3 036)**
Износ за 2009 год	(960)	(1 064)	(87)	(1 453)	-	**(3 563)**
Износ по выбывшим за 2009г.	-	-	-	3	-	**3**
Выбытие	-	-	-	-	-	**-**
Сальдо на 31 декабря 2009 года	(1 562)	(1 974)	(117)	(2 943)	-	**(6 596)**
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ						
На 1 января 2008 года	366	1 482	-	805	7 806	**10 459**
На 31 декабря 2008 года	17 506	3 808	340	2 728	1 807	**26 189**
На 31 декабря 2009 года	23 670	5 620	1 387	2 690	52	**33 420**

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями руководства организации.

К прочим основным средствам относятся компьютерное оборудование, офисная мебель и прочее оборудование.

В течение отчетного периода Группа арендовала объекты основных средств (транспортные средства и нежилые помещения). Стоимость арендованных объектов недвижимости на 31 декабря 2009 года составила 38 096 тыс.руб. (31 декабря 2008: 33 609 тыс.руб.), транспортных средств 3 635 тыс.руб. (31 декабря 2008: 3 635 тыс.руб.). Информация о расходах по аренде содержится в Примечании 16.

Примечание 5. Нематериальные активы

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года
Товарный знак "ГЕМАБАНК" (Комбинирован.)	38	44
Товарный знак "ГЕМАБАНК" (УКРАИНА)	29	34
Товарный знак "ГЕМАБАНК" (МБМ), инв.№: 001	15	18
Товарный знак "МИР БУДУЩЕЙ МАМЫ"	41	44
Лицензии на основной вид деятельности	33	41
ОКР по контрактному производству АНГИОН 165	942	942
Товарный знак НЕОВАСКУЛГЕН	15	-
Программный продукт Axis Camera	16	-
Набор Киаджен Плазмид Макси Кит	9	9
Набор Киаджен РНеази Мини Кит	12	12
Набор Киашредер	4	4
НИОКР	211	215
Патент № 2297848 Генно-инженерная конструкция VEGF	2	2
Патент № 2359030 Энд, инв.№: 00000002	52	-
НИР "Способы получения плюрипотентных клеток"	123	-
Итого нематериальные активы	**1 542**	**1 365**

Примечание 6. Инвестиции в ассоциированные и прочие компании

	на 31 декабря 2009 года	на 31 декабря 2008 года
ООО "Центр Репродукции и Генетики"	-	1 069
SymbioTec, Саарбрюкен (Германия)	42 869	10 641
ООО «Институт Стволовых Клеток Человека», г. Киев	162	162
Итого инвестиции в ассоциированные и прочие компании	**43 031**	**11 872**

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы не включает показатели деятельности дочернего предприятия ООО «ИСКЧ» (Украина), т.к. финансовые показатели данного дочернего предприятия не являются существенными для целей консолидации, и составляют 0,2 % от стоимости активов Группы. Стоимость ООО «ИСКЧ» (Украина) отражена в составе инвестиций в ассоциированные и прочие компании по стоимости приобретения.

	Фактическая доля участия на 31 декабря 2009 года, %	Фактическая доля участия на 31 декабря 2008 года, %
ООО "Центр Репродукции и Генетики"	-	25
SymbioTec Саарбрюкен (Германия)	25,17	-
ООО «Институт Стволовых Клеток Человека», г.Киев	51	51

Примечание 7. Займы выданные

Долгосрочные займы	на 31 декабря 2009 года	на 31 декабря 2008 года
Юнайтед ТелеКом	2 559	1 944
Авто-Компас.ру ЗАО	546	-
ЕФР-ТелеКом	5 001	4 001
Итого долгосрочные займы выданные	**8 106**	**5 945**

Краткосрочные займы	на 31 декабря 2009 года	на 31 декабря 2008 года
Юнайтед ТелеКом	-	384
Издательство "И.С.К.Ч."	5	-
КРИОНИКС	2 018	-
Центр Репродукции	-	-
Исаев Артур Александрович	1 562	2 973
ЕФР-ТелеКом	829	109
Ростовремагропром ООО	1 000	-
Воронина Любовь Анатольевна	30	-
ФИНАМ ЗАО	214	-
БИН БАНК	391	-
Итого краткосрочные займы выданные	**6 049**	**3 466**

Примечание 8. Товарно-материальные запасы

	на 31 декабря 2009 года	на 31 декабря 2008 года
Сырье и материалы	219	-
Топливо	-	370
Материалы, переданные в переработку	856	210
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	61	576
Готовая продукция	1 356	1 086
Товары для перепродажи	37	76
Прочие товарно-материальные запасы	1 107	549
Товарно-материальные запасы	**3 636**	**2 867**

Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	на 31 декабря 2009 года	на 31 декабря 2008 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 549 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2009 и в сумме 544 тыс.руб. по состоянию на 31 декабря 2008 г.)	16 087	5 543
НДС к возмещению	110	135
Переплата по НДС	99	111
Переплата по налогу на прибыль	-	-
Предоплаты и авансы, выданные поставщикам	3 420	549
НДС с авансов полученных	1 791	2 526
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 35 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 г.)	562	162
Итого	**22 069**	**9 026**

Сумма резерва по сомнительной задолженности установлена руководством Группы на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, традиционных методов осуществления оплаты клиентом, дальнейших поступлений и расчетов и анализа предполагаемых денежных потоков. Руководство Группы считает, что компании Группы смогут получить чистую стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения не денежных расчетов, вследствие чего, указанная сумма приблизительно отражает их справедливую стоимость.

Примечание 10. Денежные средства и их эквиваленты

	на 31 декабря 2009 года	на 31 декабря 2008 года
Денежные средства в кассе и на расчетном счете	6 503	4 321
Депозиты до 3-х месяцев	148 000	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	**154 503**	**4 321**

Примечание 11. Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал Материнской компании состоит из 60 000 000 штук обыкновенных акций в бездокументарной форме, номинальной стоимостью 0,10 рубля. Уставный капитал оплачен полностью.

Количество акций и сумма Уставного капитала Материнской компании в течение отчетного периода не изменялись, но были осуществлены операции по купле-продаже акций и смене акционеров.

Примечание 11. Капитал (продолжение)

22 сентября 2009 года Внеочередным общим собранием акционеров было принято решение об увеличении уставного капитала материнской компании путем размещения дополнительных обыкновенный акций в количестве 20 000 000 (Двадцать миллионов) штук номинальной стоимостью 10 (Десять) копеек каждая путем закрытой подписки. Государственный регистрационный номер дополнительного выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации: 1-01-08902-А-001D «08» декабря 2009 год.

18 декабря 2009 года была совершена сделка: размещение (реализация) обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 (десять) копеек каждая, в количестве 15 000 000 штук, размещаемые по закрытой подписке.

Покупатель - CICELY LIMITED (САЙСЛИ ЛИМИТЭД), республика Кипр, Стасикратоус,29, САМИКО БИЛДИНГ, 2ой этаж, квартира/офис 201, А.я. 1310, Никосия, Кипр.

Размер сделки в денежном выражении: 142 500 000 (Сто сорок два миллиона пятьсот тысяч) рублей. Сумма в размере 142 500 000 рублей была получена ОАО «ИСКЧ» на расчетный счет 17.12.2009 года. Увеличение Уставного капитала в 2009 году зарегистрировано не было. Эмиссионный доход от дополнительного выпуска акций составил 141 000 тыс. руб.

Структура и движение Уставного капитала на 31.12.2008г. и 31.12.2009г. отражено в следующей таблице:

	На 31.12.2008				***На 31.12.2009***			
Акционеры	**Количество обыкно-венных акций, шт.**	**Номиналь-ная стоимость, руб.**	**Сумма уставного капитала, тыс. руб.**	**Доля,%**	**Количество обыкно-венных акций, шт.**	**Номиналь-ная стоимость, руб.**	**Сумма уставного капитала, тыс. руб.**	**Доля,%**
Исаев Артур Александрович	30 600 000	0,1	3 060	51,0	30 600 000	0,1	3 060	51,0
Исаев Андрей Александрович	2 940 000	0,1	294	4,9	1 740 000	0,1	174	2,9
Приходько Александр Викторович	-	0,1	-	-	1 200 000	0,1	120	2,0
First International Investment Group Ltd. (BVI)	26 460 000	0,1	2 646	44,1	26 460 000	0,1	2 646	44,1
Итого зарегистрированный Уставный капитал	**60 000 000**		**6 000**	**100**	**60 000 000**		**6 000**	**100**
Незарегистрированные УК					15 000 000	0,1	1 500	

Примечание 11. Капитал (продолжение)

Дивиденды. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Группы, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. Группой в 2009 году объявлены и выплачены дивиденды в сумме 8 597 тыс. руб., в 2008 году – в сумме 3 361 тыс. руб.

Примечание 12. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль

В течение 2008 года виды деятельности, которые осуществляла Группа, облагались налогом на прибыль по ставке 24%. В 2009 году виды деятельности, которые осуществляла Группа, облагались налогом на прибыль по ставке 20%.

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	**За год, закончившийся 31 декабря 2008 года**
Текущий налог на прибыль	(5 812)	(1 887)
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль	11	(30)
Итого расходы по налогу на прибыль	**(5 801)**	**(1 917)**

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	**За год, закончившийся 31 декабря 2008 года**
Прибыль до налогообложения, в т.ч.	50 055	8 566
Доля в прибыли ассоциированной компании	20 711	-
Прибыль до налогообложения от основного вида деятельности	29 344	8 566
Теоретический налог на прибыль по ставке 24%	-	(2 056)
Теоретический налог на прибыль по ставке 20%	(5 869)	
Прибыль до налогообложения по прочим операциям	-	-
Изменения ставки налога на прибыль	-	(10)
Налоговый эффект статей, которые не принимаются к учету для целей налогообложения:		
- прочее	68	149
Итого налог на прибыль	**(5 801)**	**(1 917)**

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль

Различие в подходах к налоговому регулированию с точки зрения МСФО и российского налогового законодательства приводит к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой.

26 ноября 2008 года вступило в силу изменение законодательства, в соответствии с которым ставка налога на прибыль была снижена с 24% до 20%. Изменение вступает в силу с 1 января

Примечание 12. Налог на прибыль (продолжение)

2009 года. Соответственно, суммы отложенных налоговых активов и обязательств были пересчитаны по ставке налога на прибыль 20%. Результаты пересчета были признаны в составе доходов, за исключение сумм, которые относятся к объектам, ранее отражавшимся в составе капитала.

Отложенные обязательства по налогу на прибыль

	На 31 декабря 2009 г.	Движение в течение периода, отраженное в Отчете о совокупном доходе	На 31 декабря 2008 г.	Движение в течение периода, отраженное в Отчете о совокупном доходе	На 1 января 2007 г.
Основные средства	4	(4)	-	1	1
Итого	**4**	**(4)**	**-**	**1**	**1**

Отложенные активы по налогу на прибыль

	На 31 декабря 2009 г.	Движение в течение периода, отраженное в Отчете о совокупном доходе	На 31 декабря 2008 г.	Движение в течение периода, отраженное в Отчете о совокупном доходе	На 1 января 2007 г.
Основные средства	(270)	132	(138)	135	(3)
Дебиторская задолженность и авансы выданные	117	(1)	116	23	139
Товарно-материальные запасы	387	(205)	182	(42)	140
Прочие оборотные активы	26	59	85	(85)	-
Итого	**260**	**(15)**	**245**	**31**	**276**

Примечание 13. Заемные средства

Краткосрочные заемные средства

Кредитор	Валюта	Эффективная процентная ставка, %	на 31 декабря 2009 года	на 31 декабря 2008 года
КРИОНИКС	руб.	10,5	-	2 856
Исаев Артур Александрович	руб.	10,0	-	160
Издательство "Институт Стволовых Клеток Человека	руб.	10,0	8	-
Итого краткосрочные заемные средства			**8**	**3 016**

Примечание 14. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	Валюта	на 31 декабря 2009 года	на 31 декабря 2008 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	руб.	4 175	4 683
Кредиторская задолженность по оплате труда перед персоналом	руб.	-	26
Авансы полученные	руб.	68 726	36 877
Доходы будущих периодов	руб.	18	26
Прочие кредиторы	руб.	1 443	1 185
Итого Кредиторская задолженность и начисления		**74 362**	**42 797**
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	руб.	1 408	1 293
Итого		**75 770**	**44 090**

Примечание 15. Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов

	на 31 декабря 2009 года	на 31 декабря 2008 года
Налог на доходы физических лиц	692	251
Налог на имущество	155	165
ЕСН и ФСС от НС и ПЗ	588	239
НДС	-	296
Прочие налоги	6	3
Итого	**1 441**	**954**

Примечание 16. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Зарплата, выплаты работникам, налоги с ФОТ	41 986	24 691
Комплект для сбора ПК	13 051	2 791
Анализы для ПК	11 130	10 503
Консультационные (информационные) расходы	8 555	8 372
Расходы на рекламу	6 270	7 662
Расходы по арендной плате	5 122	5 523
Налоги, кроме налога на прибыль	5 026	5 715
Сбор биоматериала в роддоме	4 897	2 625
Износ основных средств	3 560	2 222
Расходы по производству АНГИОН 165/НЕОВАСКУЛГЕН	2 665	-
Расходы по НИОКР	2 358	207
Расходы на приобретение материалов	2 246	1 947
Услуги связи	1 389	1 011
Командировочные расходы	1 336	1 209
Почтовые услуги	1 302	570
Мешки для глубокой заморозки	1 251	7 722
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 210	4 185
Банковское обслуживание	1 036	502
Расходы на транспортные услуги	1 010	-
Заправка ХБ жидким азотом	694	431
Канцтовары	418	1 057
Криоконсервация лаборатория ГубкинаЗ	400	-
Прочие расходы	2 177	1 634
Итого операционные расходы	**119 089**	**90 579**

Примечание 17. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Проценты к получению	2 115	1 210
Прибыль от курсовых разниц	136	-
Доля в прибыли ассоциированной компании	231	-
Итого финансовые доходы	**2 482**	**1 210**

Примечание 17. Финансовые доходы и расходы (продолжение)

Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Проценты к уплате	(356)	(215)
Убыток от курсовых разниц	(187)	(99)
Итого финансовые расходы	**(543)**	**(314)**
	1 939	**896**

Примечание 18. Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая обстановка. Хозяйственная деятельность и получаемая компаниями Группы прибыль в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, имеющих место в Российской Федерации.

Страхование. Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно, Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось.

Судебные разбирательства. Группа не принимает участие в судебных разбирательствах. По мнению руководства Группы, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности. Ниже в таблице представлено изменение резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности:

	Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности
Остаток на 1 января 2008 года	**579**
Снижение стоимости дебиторской задолженности	-
Остаток на 31 декабря 2008 года	**579**
Снижение стоимости дебиторской задолженности	5
Остаток на 31 декабря 2009 года	**584**

Налогообложение. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российское Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов.

Примечание 18. Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.
По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2009 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует значительное сомнение в сохранении указанного положения Группы, в финансовой отчетности признаны надлежащие обязательства.

Окружающая среда. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.
Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменений требований существующего законодательства и регулирования гражданских споров. Влияние этих потенциальных изменений невозможно оценить, но они могут оказаться существенными.

С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы полагает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды не существует.

Условия ведения деятельности Группы. Несмотря на улучшение ситуации в экономике Российской Федерации, ей по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка. Эти характеристики включают, но не ограничиваются неконвертируемостью российского рубля в большинстве стран, а также сравнительно высокой инфляцией. Более того, существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.
Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством Российской Федерации, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

Примечание 19. Факторы финансовых рисков

При осуществлении производственной, инвестиционной и финансовой деятельности Группа подвержена следующим финансовым рискам - кредитному риску, риску ликвидности, рыночному риску – и определяет эти риски следующим образом:
• Кредитный риск: вероятность того, что должник не погасит финансовые активы полностью или частично, либо не погасит их своевременно и таким образом причинит убыток Группе.
• Риск ликвидности: Группа определяет этот риск как риск того, что она может не располагать денежными средствами либо не сможет их привлечь при необходимости и, таким образом, столкнётся с трудностями при выполнении своих обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами.
• Рыночный риск: риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться, исходя из измерения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств в результате колебания рыночных цен на продукцию общества и сырье.

Примечание 19. Факторы финансовых рисков (продолжение)

Чтобы эффективно управлять этими рисками, Группой применяются некоторые стратегии управления финансовыми рисками, которые соответствуют целям Группы. Данные принципы устанавливают краткосрочные и долгосрочные цели, а также предпринимаемые действия по управлению финансовыми рисками, с которыми сталкивается Группа.

Основные рекомендации данной политики заключаются в следующем:

• минимизировать риск изменения процентной ставки, валютный и рыночный риски по всем видам операций;

• вся деятельность по управлению финансовыми рисками должна осуществляться и постоянно контролироваться;

• вся деятельность по управлению финансовым риском должна осуществляться разумно и последовательно и в соответствии с наилучшей рыночной практикой;

• Группа может вкладывать средства в акции или аналогичные инструменты только в случае временного избытка ликвидности, и такие операции должны утверждаться советом директоров. Для того, чтобы убедиться в практическом соблюдении политик и процедур Группы проводится внутренний аудит.

Внутренний аудит проводится для того, чтобы убедиться в практическом соблюдении политик и процедур Группы.

В частности, в отношении производных инструментов Группа придерживается следующих политик управления рисками:

• Группа тщательно документирует все производные инструменты, включая взаимоотношения между ними;

• Группа имеет только качественные финансовые учреждения в качестве контрагента по сделкам с производными инструментами

Данные о балансовой стоимости финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 и 2009 гг. приведены в следующей таблице (в соответствии с МСФО (IAS) 39):

	на 31 декабря 2009 года	**на 31 декабря 2008 года**
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	154 503	4 321
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность:	22 068	9 026
Справочно: начисленный резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(562)	(566)
Краткосрочные займы, предоставленные организациям	7 210	3 466
Итого на конец периода без учета резерва	**183 782**	**16 813**

	на 31 декабря 2009 года	**на 31 декабря 2008 года**
Финансовые обязательства		
Отражены по амортизируемой стоимости		
Займы	8	3 016
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность (за исключением кредиторской задолженности по оплате труда и резерва по неиспользованным отпускам)	77 210	45 019
Итого на конец периода	**77 218**	**48 035**

Примечание 19. Факторы финансовых рисков (продолжение)

Финансовые доходы и расходы Группы расшифрованы в Примечании 17.

Кредитный риск

Группа контролирует свою подверженность кредитному риску, устанавливая пределы подверженности по конкретным клиентам. Эта информация распространяется среди компаний, а мониторинг соблюдения осуществляется финансовым отделом Группы. В целях контроля кредитного риска клиентам устанавливаются кредитные лимиты. Не существует значительной концентрации кредитного риска.

Во время отчетных периодов Группа не получала финансовых или нефинансовых активов путем удержания залога или другого обеспечения кредитов.
Планируется, что все финансовые активы Группы будут погашены. При этом был создан резерв по сомнительной дебиторской задолженности в размере 584 тыс. руб. на 31 декабря 2009 года (579 тыс. руб. на 31 декабря 2008 года). Группа не располагает обесцененными финансовыми активами.

Максимальная подверженность Группы кредитному риску кратко представлена в следующей таблице:

	на 31 декабря 2009 года	**на 31 декабря 2008 года**
Финансовые активы		
Ссуды и дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (включая резерв по сомнительной дебиторской задолженности)	22 068	9 026
Краткосрочные финансовые вложения (долговые ценные бумаги)	-	-
Краткосрочные займы, предоставленные организациям (включая резерв по сомнительной дебиторской задолженности)	7 210	3 466
Итого на конец периода	**29 278**	**12 492**

Остатки денежных средств и их эквивалентов, которые максимально подвержены кредитному риску, представляют собой краткосрочные депозиты со сроком погашения менее 30 дней. Группа не обладает такими активами. Сумма денежных средств и их эквивалентов, принадлежащих Группе, по состоянию на начало и конец отчетного периода состоят из денежных средств, находящихся на счетах в коммерческом банке.

Анализ старения финансовых активов проиллюстрирован в следующей таблице:

Примечание 19. Факторы финансовых рисков (продолжение)

	на 31 декабря 2009 года	В том числе просроченная задолженность	на 31 декабря 2008 года	В том числе просроченная задолженность
Финансовые активы				
До 1 месяца	11 700	-	4 991	-
От 1 до 3 месяцев	9 674	-	3 799	-
От 3 до 6 месяцев	4 392	-	1 874	-
От 6 до 12 месяцев	2 928	-	1 249	-
Свыше 12 месяцев	584	584	579	579
Итого на конец периода	**29 278**	**584**	**12 492**	**579**

Риск ликвидности

Анализ сроков исполнения финансовых обязательств

Группа управляет риском ликвидности на основе ожидаемых сроков наступления платежа.
В следующей таблице представлены финансовые обязательства в разбивке по оставшимся срокам наступления платежа, предусмотренным контрактами (договорные и не дисконтированные денежные потоки):

	Займы	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	Итого
Финансовые обязательства			
Менее 1 года	8	77 210	77 218
От 1 года до 3 лет	-	-	-
Итого на 31 декабря 2009 года	**8**	**77 210**	**77 218**
Финансовые обязательства			
Менее 1 года	3 016	45 019	48 035
От 1 года до 3 лет	-	-	-
Итого на 31 декабря 2008 года	**3 016**	**45 019**	**48 035**
Финансовые обязательства			
Менее 1 года	-	22 996	22 996
От 1 года до 3 лет	-	-	-

В настоящее время Группа не рассчитывает оплачивать все обязательства в договорные сроки платежа. В целях соблюдения этих денежных обязательств, Группа рассчитывает, что операционная деятельность будет обеспечивать достаточные поступления денежных средств. Кроме того, Группа владеет финансовыми активами, для которых существует ликвидный рынок и которые могут быть быстро обращены в денежные средства для удовлетворения потребностей в ликвидности.

Примечание 19. Факторы финансовых рисков (продолжение)

Риск изменения процентной ставки

Группа не подвержена риску изменения процентной ставки, так как имеются только обязательства с фиксированной процентной ставкой.
В настоящее время Группа не имеет дебиторской задолженности, которая является долгосрочной по характеру.

В нижеследующей таблице дан анализ разбивки финансовых обязательств по видам процентных ставок:

	на 31 декабря 2009 года	**на 31 декабря 2008 года**
Финансовые обязательства		
С фиксированной ставкой	8	3 016
Беспроцентные	77 210	45 019
Итого на конец периода	**77 218**	**48 035**

Анализ чувствительности в данном случае не требуется.

Валютный риск

Поскольку Группа функционирует только на российском рынке, и большая часть его закупок выражена в рублях, Группа не подвергнута риску изменения обменного курса в рамках своей обычной деятельности.

Справедливая стоимость. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств незначительно отличается от их текущей стоимости.

Отраслевые риски. Отрасль, в которой Группа осуществляет свою деятельность, является научно-исследовательской. Отраслевыми рисками являются:

- непредвиденное изменение конъюнктуры рынка для научно-исследовательской продукции;
- получение отрицательного научного результата;
- получение отрицательных экономических последствий;
- непредвиденное изменение государственных нормативов коммерческой деятельности (налоги, амортизация);
- уменьшение численности населения, а соответственно, уменьшение количества потребителей;
- уменьшение заработной платы, что снизит платежеспособность населения.

Кроме того, Группа подвержена финансовым рискам, связанным с климатическими изменениями, заболеваниями и другими природными рисками, как пожары, затопления и штормы, а также убыткам, вызванным действиями людей, например забастовками, беспорядками и преднамеренным причинением вреда. Эти риски покрыты соответствующим страховым обеспечением согласно решениям руководства.

Кроме того, руководство компаний Группы уделяет должное внимание методикам оптимального ведения хозяйственной деятельности и противопожарным мерам.

Вероятность наступления рисков – низкая.

Примечание 20. Связанные стороны

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны или совместный контроль над ними, или находится под общим контролем с другой стороной. При рассмотрении каждого возможного случая наличия отношений между связанными сторонами, основное внимание должно уделяться сущности отношений, а не их юридической форме.
Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции в 2008 и 2009 гг. или имеет значительные остатки по счетам на 31 декабря 2008 и 2009гг. подробно описан далее.

Операции со связанными сторонами включают:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Выручка	**19**	**24**
ООО "Лаборатория Клеточных Технологий"	12	12
ООО «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека»	7	12
Расходы	**386**	**432**
ООО "Лаборатория Клеточных Технологий"	144	
ООО «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека»	242	432

Остатки по счетам со связанными сторонами Группы на конец и начало периода приведены ниже:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Дебиторская задолженность	**781**	**329**
ООО "Лаборатория Клеточных Технологий"	1	329
ООО «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека»	780	-
Кредиторская задолженность	**185**	**20**
ООО "Лаборатория Клеточных Технологий"	170	20
ООО «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека»	15	-
Краткосрочные займы и кредиты выданные	**1774**	**3450**
Исаев Артур Александрович	1 556	2 900
ООО «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека»	218	550
Краткосрочные займы полученные	**1802**	**-**
ООО "Лаборатория Клеточных Технологий"	1 802	1 932

Операции с представителями руководства и членами их семей

Вознаграждение, выплачиваемое руководящему составу Группы за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях, складывается из предусмотренных контрактами заработной платы, а также премий.

Примечание 20. Связанные стороны (продолжение)

Вознаграждение составило:

	за 2009 год	за 2008 год
Вознаграждение		
Заработная плата и другие виды краткосрочных вознаграждений	13 549	10 545
Вознаграждение по окончании трудовой деятельности		
Выплаты на основе долевых инструментов	3 354	3 354
Итого на 31 декабря	**16 903**	**13 899**

Примечание 21. Состав группы

В настоящую консолидированную финансовую отчетность включены активы, обязательства и операционные результаты ОАО «ИСКЧ» и его следующих дочерних и ассоциированных компаний:

	Основное направление деятельности	Фактическая доля участия, % на 31 декабря	
		2009 г.	2008 г.
Дочерние компании			
ООО "Издательство "Институт Стволовых Клеток Человека"	Осуществление издательской деятельности. Издается журнал «Клеточная Трансплантология и Тканевая Инженерия»	100	100
ООО "Лаборатория Клеточных Технологий"	Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук. Лаборатория позволяет проводить научно-исследовательские работы в области клеточных технологий, разрабатывать новые методы лечения, внедрять эти методы в клиническую практику.	66	66
Центральный банк СК	Хранение концентрата гемопоэтических стволовых клеток	-	-
ТОВ "И.С.К.Ч." Украина	Медицинская деятельность, забор, криоконсервирование, транспортировка и хранение пуповинной крови	51	51
Ассоциированные компании			
ООО "Центр Репродукции и Генетики"	Деятельность лечебных учреждений.	-	25
«SymbioTec GmbH» (СимбиоТек ГмбХ) общество с ограниченной ответственностью (Германия)	Разработка, производство, внедрение биотехнологических лекарственных средств.	25,17	-

Примечание 22. События после отчетной даты

05 марта 2010 года Советом директоров ОАО «ИСКЧ» принято решение о приобретении доли в Уставном капитале Товариства з обмеженою відповідальністю «Медичний центр Гемафонд» (ООО «Медицинский центр Гемафонд»), г.Киев в размере 50 % (Пятьдесят процентов) от Уставного капитала у Melton Consortium Limited, оф.404, Албании Хауз, 324/326, Регент Стрит, Лондон, (W1B 3HH) Великобритания на сумму 1 500 000 (Один миллион пятьсот) долларов США, но не более 45 800 000 (Сорок пять миллионов восемьсот тысяч) рублей в рублевом эквиваленте.
Данная сделка была осуществлена 20.04.2010 года на сумму 43 954 800 рублей (Сорок три миллиона девятьсот пятьдесят четыре тысячи восемьсот) рублей, или 16% от стоимости активов ОАО «ИСКЧ» на 31.03.2010 года.
12 июля 2010 года Совет директоров ОАО «ИСКЧ» одобрил решение об увеличении уставного капитала ООО «Медицинский центр «Гемафонд» с 650 000 гривен до 10 138 640 гривен за счет дополнительных пропорциональных вкладов участников в размере 600 000 долларов США со стороны каждого. Таким образом, после увеличения уставного капитала ООО «Медицинский центр «Гемафонд», доля ИСКЧ не изменилась. Сумма сделки для ИСКЧ в национальной валюте РФ составила 18 346 200 рублей.

В течение 2010 года Группой были объявлены и выплачены дивиденды в сумме 7 500 000 руб.

Других значительных событий после отчетной даты нет.