

ГРУППА ИСКЧ

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА И ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 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 2010 ГОДА.....	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА.....	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА.....	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА.....	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА.....	10
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА	11

Акционерам

Группы компаний ИСКЧ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ФИНАНСОВОЙ (БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ГРУППЫ КОМПАНИЙ ИСКЧ ЗА 2010 ГОД.

АУДИТОР

Наименование: ООО «МауэрГрупп», ИНН 7710389659

Место нахождения: РФ, 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 компаний ИСКЧ

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

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

Заклучение о консолидированной финансовой отчетности

Нами проведен аудит консолидированной финансовой отчетности Группы компаний ИСКЧ (далее – “Группа”), включающей в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и соответствующие консолидированные отчеты о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в собственном капитале за год, завершившийся на эту дату. Отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности.

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности, и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности, а также и за разработку такой системы внутреннего контроля, которая, по мнению руководства необходима для обеспечения того, что отдельная и консолидированная

финансовая отчетность не содержит существенных искажений, вызванных мошенничеством, либо ошибкой.

Ответственность аудиторов.

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании 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 считаем, что полученные нами аудиторские доказательства, обеспечивают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего аудиторского мнения о данной финансовой отчетности.

Ограничение объема аудита

- Мы не получили достаточной уверенности в отношении достоверности оценки справедливой стоимости основных средств и нематериальных активов Группы, имеющих в наличии по состоянию на 31 декабря 2010 года.

Отсутствие возможности получения достоверной информации, которая легла в основу трансформации отчетности по МСФО

- Трансформация финансовой отчетности дочерних компаний, подготовленной согласно национальным стандартам учета и отчетности в финансовую отчетность согласно МСФО проводилась на основе неаудированной отчетности, в связи с чем мы не получили достаточной уверенности в надежности информации, лежащей в основе трансформационной консолидации (за исключением ОАО «ИСКЧ»).

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 НМА, консолидированная финансовая отчетность представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 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 «Мауэр Групп»

Москва, Российская Федерация,

15.06.2011 г.



**Положение об ответственности руководства
за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 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 2010 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

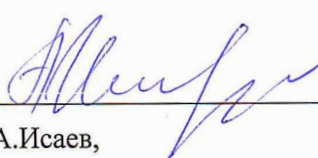
При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- 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 2010 года, разрешена к выпуску 14 июня 2011 года и подписана от имени руководства Группы:

		
А.А.Исаев, Генеральный директор		Н.И.Алютова, Главный бухгалтер
14 июня 2011 г.		

ГРУППА ИСКЧ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА
31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей

	Примечания	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	4	35 787	33 420	26 189
Нематериальные активы	5	2 877	1 542	1 365
Инвестиции в ассоциированные и прочие компании	6	97 343	43 031	11 872
Долгосрочные займы выданные	7	9 359	8 106	5 945
Отложенные активы по налогу на прибыль	12	2 139	260	245
Итого внеоборотные активы		147 505	86 359	45 616
Оборотные активы				
Товарно-материальные запасы	8	9 574	3 636	2 867
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	46 076	22 069	9 026
Краткосрочные займы выданные	7	21 417	6 049	3 466
Денежные средства и их эквиваленты	10	70 030	154 503	4 321
Итого оборотные активы		147 097	186 257	19 680
ИТОГО АКТИВЫ		294 602	272 616	65 296
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал, причитающийся акционерам материнской компании				
Акционерный капитал	11	7 500	7 500	6 000
Эмиссионный доход	11	141 000	141 000	-
Нераспределенная прибыль		44 371	45 504	9 796
Итого капитал		192 871	194 004	15 796
Доля неконтролирующих акционеров		1 250	1 389	1 440
Итого капитал участников		194 121	195 393	17 236
Долгосрочные обязательства				
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	12	664	4	-
Итого долгосрочные обязательства		664	4	-
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные заемные средства	13	15	8	3 016
Кредиторская задолженность и начисления	14	98 862	74 362	42 797
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	14	-	1 408	1 293
Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов	15	940	1 441	954
Итого краткосрочные обязательства		99 817	77 219	48 060
Итого обязательства		100 481	77 223	48 060
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		294 602	272 616	65 296

14 июня 2011 г.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



А.А.Исаев
Н.И.Алютова

А.А.Исаев

Н.И.Алютова

Прилагаемые примечания на страницах с 11 по 48 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ГРУППА ИСКЧ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Примечания	За год, закончившийся 31.12.2010	За год, закончившийся 31.12.2009	За год, закончившийся 31.12.2008
Выручка				
Доходы от услуги выделения, криоконсервации и хранения стволовых клеток пуповинной крови (СК ПК)		189 685	145 120	95 746
Доходы за использование торговой марки ГЕМАБАНК		596	270	240
Прочие доходы от основной деятельности		2 252	1 104	802
Итого выручка	16	192 533	146 494	96 788
Операционные расходы	18	(185 434)	(119 089)	(90 579)
Операционная прибыль		7 099	27 405	6 209
Финансовые доходы/ (расходы):				
Убыток от курсовых разниц, нетто		(103)	(51)	(99)
Проценты к получению		9 162	2 115	1 210
Проценты к уплате		(302)	(356)	(215)
Прибыль от продажи финансовых вложений		-	231	-
Итого финансовые доходы, нетто	19	8 757	1 939	896
Дивиденды полученные (Центр Репродукции и ЦБ СК)		-	-	1 461
Доля в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний	17	(6 382)	20 711	-
Прибыль до налогообложения		9 474	50 055	8 566
Налог на прибыль				
Налог на прибыль - текущая часть	12	(4 270)	(5 812)	(1 887)
Налог на прибыль - отложенный налог на прибыль	12	1 220	11	(30)
Итого налог на прибыль		(3 050)	(5 801)	(1 917)
Прибыль за период		6 424	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		6 424	44 254	6 649
Прибыль, причитающаяся:				
Акционерам материнской компании		6 721	44 305	6 742
Неконтролирующим акционерам		(297)	(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 российских рублях)		0,11	0,74	0,11

14 июня 2011 г.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

А.А.Исаев

Н.И.Алютова

Прилагаемые примечания на страницах с 11 по 48 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности



ГРУППА ИСКЧ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:				
Прибыль до вычета налога на прибыль		9 474	50 055	8 566
<i>Корректировки для увязки прибыли до налогообложения и чистых денежных средств от операционной деятельности</i>				
Износ основных средств	4	4 990	3 560	2 222
Увеличение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	18,20	846	5	-
Доля в прибыли ассоциированных компаний		6 382	(20 711)	-
Чистые проценты	19	(8 860)	(1 759)	(995)
Курсовые и суммовые разницы	19	103	51	99
Прочие неденежные операции		(148)	265	-
Денежные средства от операционной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		12 787	31 466	9 892
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>				
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		(23 120)	(13 047)	1 364
Увеличение товарно-материальных запасов		(5 937)	(769)	(721)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		24 137	31 769	20 784
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(501)	480	357
Налог на прибыль, уплаченный денежными средствами		(7 251)	(5 962)	(1 139)
Итого чистые денежные средства от операционной деятельности		115	43 937	30 537
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:				
Приобретение основных средств		(7 234)	(10 791)	(17 952)
Инвестиции в ассоциированные и прочие компании		(60 865)	(10 699)	(11 903)
Приобретение НМА		(1 336)	(177)	(1 134)
Изменения в краткосрочных инвестициях		(16 622)	(4 743)	(2 350)
Проценты полученные	19	9 162	2 115	1 209
Дивиденды полученные		-	-	1 461
Итого денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(76 895)	(24 295)	(30 669)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:				
Приток/ (отток) по краткосрочным заемным средствам		36 318	(50)	5 175
Погашение займов		(36 310)	(2 958)	(2 182)
Дивиденды уплаченные		(7 500)	(8 596)	(3 354)
Проценты уплаченные	19	(302)	(356)	(215)
Возврат доли в УК акционеру		-	-	(300)
Поступления от увеличения незарегистрированного уставного капитала		-	1 500	-

ГРУППА ИСКЧ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей

Поступления в качестве эмиссионного дохода	-	141 000	-
Итого денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности	(7 794)	130 540	(876)
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(84 574)	150 182	(1 008)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	154 604	4 321	5 329
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	70 030	154 503	4 321

14 июня 2011 г.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Handwritten signature of A.A. Isaev

А.А.Исаев

Н.И.Алпотова

Прилагаемые примечания на страницах с 11 по 48 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ГРУППА ИСКЧ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей

	Акцио- нерный капитал	Незарегистри- рованный Акционерный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспре- деленная прибыль	Доля неконтроли- рующих акционеров	Итого по капиталу
На 31 декабря 2007 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 компаниями	-	-	-	20 711	-	20 711
На 31 декабря 2009 года	6 000	142 500	-	45 504	1 389	195 393
Прибыль за год	-	-	-	6 722	(298)	6 424
Дивиденды	-	-	-	(7 500)	-	(7 500)
Увеличение зарегистрированного УК	1 500	(1 500)	-	-	-	-
Эмиссионный доход	-	(141 000)	141 000	-	-	-
Трансляционный резерв	-	-	-	(355)	-	(355)
Уменьшение доли миноритарных акционеров в связи с изменением доли Группы в дочернем предприятии	-	-	-	-	159	159
На 31 декабря 2010 года	7 500	-	141 000	44 371	1 250	194 121

14 июня 2011 г.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Handwritten signatures of A.A. Isaev and N.I. Alyutova.

А.А.Исаев

Н.И.Алютова

Прилагаемые примечания на страницах с 11 по 48 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 1. Информация о Группе и ее деятельности

Организационная структура и деятельность.

Открытое акционерное общество «Институт Стволовых Клеток Человека» - ОАО «ИСКЧ» (далее «Компания») учреждено по законодательству Российской Федерации в 2003 году. Группа компаний ИСКЧ (далее «Группа» или «Группа ИСКЧ») включает Компанию и её дочерние и ассоциированные компании и общества, расположенные как в России, так и за её пределами. Направления деятельности Группы ИСКЧ включают научные исследования и разработки (включая патентную защиту и продажу лицензий на защищенные научные разработки), а также внедрение, коммерциализацию и продвижение собственных инновационных медицинских препаратов и услуг на основе клеточных, генных и постгеномных технологий. Компании принадлежит крупнейший в России банк персонального хранения стволовых клеток пуповинной крови – Гемабанк™, а также 50% доля крупнейшего украинского банка пуповинной крови «Гемафонд».

Основным видом деятельности Группы в 2010 году, сформировавшим большую часть консолидированных доходов, являлось оказание услуг по охране здоровья населения, в частности, предоставление услуги по забору, выделению и хранению стволовых клеток пуповинной крови (СК ПК).

Помимо исследовательской и коммерческой, Группа уделяет значительное внимание научно-просветительской деятельности. В целях развития научных областей, в которых она работает, Группа ИСКЧ издает журнал «Клеточная Трансплантология и Тканевая Инженерия», организует и проводит ежегодный международный симпозиум «Актуальные вопросы клеточных технологий». Группа также ведет просветительскую работу среди широких слоев населения, формируя, таким образом, рынок продвинутых потребителей высокотехнологичных услуг в области медицинских биотехнологий.

На данный момент, в Группу ИСКЧ входят подразделения и компании, расположенные на территории России, Украины, Германии, обладающие современными хранилищами клеточного материала, процессинговыми и исследовательскими лабораториями.

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

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

На конец 2010 года основными акционерами Компании (владеющими более 1% УК) являлись:

Исаев Артур Александрович с долей в 40,8% Уставного капитала;

Исаев Андрей Александрович с долей в 2,3% Уставного капитала;

Приходько Александр Викторович с долей в 1,6% Уставного капитала;

First International Investment Group Ltd. с долей в 34,5% 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;

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

First International Investment Group Ltd. (BVI)
CICELY LIMITED (САЙСЛИ ЛИМИТЕД), 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 (ТОВ «ИСКЧ» /Украина/);
SymbioTec Gesellschaft zur Forschung und
Entwicklung auf dem Gebiet der Biotechnologie mbH,
Германия;
Общество с ограниченной ответственностью
«Медицинский центр «Гемафонд» (ТОВ
«Медичний центр Гемафонд»);
Общество с ограниченной ответственностью
"Витацел".

Формирование Группы

В октябре 2005 г. ОАО «ИСКЧ» учредило дочернее предприятие – Общество с ограниченной ответственностью «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека». Доля ОАО «ИСКЧ» в ООО «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека» составляет 100%.

В июле 2006 г. 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.

В апреле 2007 г. ОАО «ИСКЧ» учредило дочернее предприятие - Общество с ограниченной ответственностью "Лаборатория Клеточных Технологий". Доля ОАО «ИСКЧ» в ООО "Лаборатория Клеточных Технологий" составляет 75%.

В августе 2008 г. ОАО «ИСКЧ» учредило дочернее предприятие - Общество с ограниченной ответственностью «Институт Стволовых Клеток Человека» в г. Киев (Украина). Доля ОАО «ИСКЧ» в ООО «Институт Стволовых Клеток Человека» в г. Киев (Украина) на 31 декабря 2010 г. составляла 51%. В феврале 2011 г. компания сменила название (на ООО «Медицинская биотехнологическая компания «Гемафонд» /ТОВ «Медична біотехнологічна компанія «Гемафонд»/) и, после увеличения УК вторым участником, доля ОАО «ИСКЧ» сократилась в ней до 50%.

В апреле 2010 г., по договору купли-продажи доли в уставном капитале, была приобретена доля в ООО «Витацел» в размере 60%.

В марте 2010 г. Советом директоров ОАО «ИСКЧ» было принято решение о приобретении доли в Уставном капитале Товариства з обмеженою відповідальністю «Медичний центр Гемафонд» (ООО «Медицинский центр «Гемафонд»), г.Киев, в размере 50%. Данная сделка была осуществлена 20.04.2010 г.

В 2008 и 2009 гг. в данную консолидированную финансовую отчетность Группы не включались показатели деятельности дочернего предприятия ООО «ИСКЧ» (Украина), т.к. финансовые показатели данного дочернего предприятия не являлись существенными для целей консолидации, и составляли 0,2% от стоимости активов Группы. Стоимость ООО «ИСКЧ» (Украина) в 2008 и 2009 гг. была отражена в составе инвестиций в ассоциированные и прочие

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

компании по стоимости приобретения. В 2010 г. показатели деятельности дочернего предприятия ООО «ИСКЧ» (Украина) включены в консолидацию, поскольку с декабря 2009 г. долевые инструменты материнской компании начали обращаться на открытом рынке (ММВБ, г. Москва) и материнская компания начала представлять финансовую отчетность в ФСФР РФ.

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 2010 г., а также в соответствии со всеми Интерпретациями, утвержденными Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчетности («КИМФО») и имеющими силу по состоянию на 31 декабря 2010 г.

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.).

в тысячах российских рублей, если не указано иное

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

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 долевого инструмента. Первичное применение этой интерпретации не изменило в значительной степени порядок учёта сделок на основе долевого инструмента.

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 отчетности 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 (а) когда возврат денежных средств из плана или сокращение будущих взносов в план следует считать доступными, (б) 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 отчетность». Он влияет на способ представления и раскрытия сегментной информации в годовой и промежуточной финансовой отчетности.

Согласно МСФО (IFRS) 8, сегментная информация, представленная в финансовой отчетности, которая будет выпущена в течение 2009 г., согласуется с информацией, предоставляемой и используемой руководством Группы. Она не затронет оценочные характеристики активов и пассивов.

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 отчетности 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 отчетном периоде, в котором они будут приняты.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

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

МСФО (IAS) 27: «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (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». Введенные 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 отчетности» (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 отчетность» (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.

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.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

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

Стандарты, включённые в категорию 1: МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», МСФО 1 «Представление финансовой отчетности», 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 отчетность», 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 отчетности 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.

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 отчетности, где чистые инвестиции в зарубежную деятельность включены в консолидированную отчетность).

Группа оценила возможное влияние всех новых стандартов, поправок и интерпретаций, которые будут иметь силу в следующих отчетных периодах, и предполагает, что они не окажут существенного влияния на операции по состоянию на 31 декабря 2010 г.

Группа представляет отчет 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 отчетности, поскольку он лучше отражает способ управления деятельностью с коммерческой точки зрения. Формат баланса основан на разграничении по принципу оборотности/внеоборотности.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

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

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 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.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

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

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:

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 по обесценению 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

в тысячах российских рублей, если не указано иное

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

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.

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

в тысячах российских рублей, если не указано иное

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

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 (одобренны 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 незначительности 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.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

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

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.

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

в тысячах российских рублей, если не указано иное

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

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 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

в тысячах российских рублей, если не указано иное

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

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 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 учитываются 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

в тысячах российских рублей, если не указано иное

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

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 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

в тысячах российских рублей, если не указано иное

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

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.

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 4. Основные средства

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

	Здания и сооруже- ния	Машины и оборудова- ние	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого ОС
СТОИМОСТЬ ОЦЕНКИ ИЛИ ФАКТИЧЕСКИЕ ЗАТРАТЫ						
Сальдо на 31 декабря 2008 года	18 109	4 719	371	4 221	1 806	29 226
Приобретения	7 124	2 876	1 134	1 471	10 343	22 948
Выбытия	-	-	-	(59)	(12 097)	(12 156)
Сальдо на 31 декабря 2009 года	25 233	7 595	1 505	5 633	52	40 018
Приобретения	-	3 916	-	3 441	5 917	13 273
Выбытия	-	-	-	-	(5 917)	(5 917)
Сальдо на 31 декабря 2010 года	25 233	11 512	1 505	9 073	52	47 375
НАКОПЛЕННЫЙ ИЗНОС						
Сальдо на 31 декабря 2008 года	(602)	(910)	(31)	(1 494)	-	(3 037)
Износ за 2009 год	(960)	(1 064)	(87)	(1 453)	-	(3 564)
Износ по выбывшим за 2009г.	-	-	-	3	-	3
Выбытие	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 31 декабря 2009 года	(1 562)	(1 974)	(118)	(2 944)	-	(6 598)
Износ за 2010 год	(1 262)	(1 381)	(150)	(2 197)	-	(4 990)
Износ по выбывшим за 2010г.	-	-	-	-	-	-
Выбытие	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 31 декабря 2010 года	(2 824)	(3 355)	(268)	(5 141)	-	(11 588)
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ						
Сальдо на 31 декабря 2008 года	17 507	3 809	340	2 727	1 806	26 189
Сальдо на 31 декабря 2009 года	23 671	5 621	1 387	2 689	52	33 420
Сальдо на 31 декабря 2010 года	22 409	8 157	1 237	3 932	52	35 787

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 2010 года составила 92 099 тыс.руб. (31 декабря 2009: 38 096 тыс.руб.), транспортных средств 3 635 тыс.руб. (31 декабря 2009: 3 635 тыс.руб.). Информация о расходах по аренде содержится в Примечании 18.

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 5. Нематериальные активы

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года
Товарный знак "ТЕМАБАНК" (Комбинирован.)	32	38	44
Товарный знак "ТЕМАБАНК" (УКРАИНА)	25	29	34
Товарный знак "ТЕМАБАНК" (МБМ)	12	15	18
Товарный знак "МИР БУДУЩЕЙ МАМЫ"	39	41	44
Товарный знак «НЕОВАСКУЛГЕН»	24	15	-
Товарный знак «ПАСПОРТ КОЖИ»	11	-	-
Лицензии на основной вид деятельности	103	33	41
ОКР по контрактному производству АНГИОН 165 (Неоваскулген)	942	942	942
НИОКР	86	211	215
НИР "Способы получения плюрипотентных клеток"	125	123	-
НИР Репрограммирование клеток человека с пом. РНК	600	-	-
Патент № 2297848 «Генно-инженерная конструкция VEGF-IBMED»	-	2	2
Патент № 2359030 «Способ получения эндотелиальных клеток из эмбриональных СК человека, инв.№: 00000002	49	52	-
Патент № 2384618 «Способ получения фибробластоподобных клеток из пупочного канатика новорожденного», инв.№: 00000003	122	-	-
Заявка на евразийский патент "Фибропластоподобные клетки"	5	-	-
Заявка на евразийский патент "Эндотелиальные клетки"	4	-	-
МНГП по заявке "Плюрипатентные клетки"	50	-	-
Переход международной заявки «Фибробластоподобные клетки»	412	-	-
Переход международной заявки «Эндоиальные клетки»	195	-	-
Прочие нематериальные активы	41	41	25
Итого нематериальные активы	2 877	1 542	1 365

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 6. Инвестиции в ассоциированные и прочие компании

	на 31 декабря 2010 года	на 31 декабря 2009 года	на 31 декабря 2008 года
ООО "Центр Репродукции и Генетики"	-	-	1 069
SymbioТес, Саарбрюкен (Германия)	35 693	42 869	10 641
ООО «Институт Стволовых Клеток Человека», (Украина)	-	162	162
ООО «Медицинский центр "Гемафонд" (Украина)	61 650	-	-
Итого инвестиции в ассоциированные и прочие компании	97 343	43 031	11 872

Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2009 и 2008 годы не включала показатели деятельности дочернего предприятия ООО «ИСКЧ» (Украина), т.к. финансовые показатели данного дочернего предприятия не являлись существенными для целей консолидации, и составляли 0,2 % от стоимости активов Группы. Стоимость ООО «ИСКЧ» (Украина) в 2009 и 2008 годах отражена в составе инвестиций в ассоциированные и прочие компании по стоимости приобретения. Данная консолидированная отчетность Группы за 2010 год включает показатели дочернего предприятия ООО «ИСКЧ» (Украина), поскольку с декабря 2009 г. долевые инструменты материнской компании начали обращаться на открытом рынке (ММВБ, г. Москва) и материнская компания начала представлять финансовую отчетность в ФСФР РФ.

05 марта 2010 года Совет директоров ОАО «ИСКЧ» принял решение о приобретении доли в Уставном капитале Товариства з обмеженою відповідальністю «Медичний центр Гемафонд» (ООО «Медицинский центр Гемафонд»), г. Киев в размере 50 % от Уставного капитала у Melton Consortium Limited, оф.404, Албании Хауз, 324/326, Регент Стрит, Лондон, (W1B 3НН) Великобритания на сумму 1 500 000 долларов США, но не более 45 800 000 рублей в рублевом эквиваленте. Данная сделка была осуществлена 20.04.2010 г. на сумму 43 954 800 рублей, или 16% от стоимости активов ОАО «ИСКЧ» на 31.03.2010 г. 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.

Инвестиции в ассоциированные компании согласно принятой учетной политике отражены по методу учета по долевого участию. В текущем году стоимость данных инвестиций была уменьшена на признанную долю инвестора в убытке объекта инвестиций.

	Фактическая доля участия на 31 декабря 2010 года, %	Фактическая доля участия на 31 декабря 2009 года, %	Фактическая доля участия на 31 декабря 2008 года, %
ООО "Центр Репродукции и Генетики"	-	-	25
SymbioТес, Саарбрюкен (Германия)	25,17	25,17	-
ООО «Институт Стволовых Клеток Человека», (Украина)	51	51	51
Медицинский центр "Гемафонд" (Украина)	50	-	-

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 7. Займы выданные

Долгосрочные займы	на 31 декабря 2010 года	на 31 декабря 2009 года	на 31 декабря 2008 года
ОАО «Юнайтед ТелеКом»	1 859	2 559	1 944
ЗАО «Авто-Компас.ру»/ ОАО «Сигнал ТелеКом»	500	546	-
ЗАО «ЕФР-ТелеКом»	5 000	5 001	4 001
ЗАО «КРИОНИКС»	2 000	-	-
Итого долгосрочные займы выданные	9 359	8 106	5 945

Краткосрочные займы	на 31 декабря 2010 года	на 31 декабря 2009 года	на 31 декабря 2008 года
ООО «Интегрированные Билетные Системы»	13 456	-	-
ООО «Барс»	2 367	-	-
ЗАО «ЕФР-ТелеКом»	1 579	829	109
ЗАО «Рабочий»	1 095	-	-
ОАО «БИН БАНК»	952	391	-
ОАО «Юнайтед ТелеКом»	874	-	384
Сотрудники	834	-	-
ЗАО «КРИОНИКС»	123	2 018	-
ЗАО «Авто-Компас.ру»	121	-	-
ООО «Издательство «ИСКЧ»	16	5	-
Исаев Артур Александрович	-	1 562	2 973
ООО «Ростовремагропром»	-	1 000	-
Воронина Любовь Анатольевна, сотрудница Компании	-	30	-
ЗАО «ФИНАМ»	-	214	-
Итого краткосрочные займы выданные	21 417	6 049	3 466

Примечание 8. Товарно-материальные запасы

	на 31 декабря 2010 года	на 31 декабря 2009 года	на 31 декабря 2008 года
Сырье и материалы	5 391	219	-
Топливо	-	-	370
Материалы, переданные в переработку	1 254	856	210
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	73	61	576
Готовая продукция	1 665	1 356	1 086
Товары для перепродажи	37	37	76
Незавершенное производство	-	-	-
Прочие товарно-материальные запасы	1 154	1 107	549
Товарно-материальные запасы	9 574	3 636	2 867

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	на 31 декабря 2010 года	на 31 декабря 2009 года	на 31 декабря 2008 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме (136) тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2010, 549 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2009г. и 544 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2008г.)	27 633	16 087	5 543
НДС к возмещению	181	110	135
Переплата по НДС	104	99	111
Переплата по налогу на прибыль	1 720	-	-
Предоплаты и авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 127 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 г.)	14 777	3 420	549
НДС с авансов полученных	1 617	1 791	2 526
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 855 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2010г., 35 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг.)	44	562	162
Итого	46 076	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 2010 года	на 31 декабря 2009 года	на 31 декабря 2008 года
Денежные средства в кассе и на расчетном счете	50 030	6 503	4 321
Депозиты до 3-х месяцев	20 000	148 000	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	70 030	154 503	4 321

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 11. Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал Материнской компании состоит из 75 000 000 штук обыкновенных акций в бездокументарной форме, номинальной стоимостью 0,10 рубля каждая. Уставный капитал оплачен полностью.

По состоянию на начало 2011 года общее количество акционеров Компании, зарегистрированных в реестре, составляло 2 010 лиц, в том числе 2 номинальных держателя акций. Из них основные:

1. Исаев Артур Александрович;
2. First International Investment Group Ltd. (90 Main Street, P.O. Box 3099, Road Town, Tortola, BVI).

Остальные - миноритарные акционеры.

22 сентября 2009 года Внеочередным общим собранием акционеров ОАО «ИСКЧ» было принято решение об увеличении уставного капитала материнской компании путем размещения дополнительных обыкновенных 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-A-001D «08» декабря 2009 год.

В результате проведенного Компанией 10 декабря 2009 года IPO было размещено 15 000 000 обыкновенных акций (дополнительная эмиссия – 20% УК) в секторе ИРК ММВБ по 9,5 рублей за акцию.

На 31 декабря 2009 года увеличение УК зарегистрировано не было - отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг (обыкновенных акций) был зарегистрирован в апреле 2010 года. Поэтому размещение не могло считаться состоявшимся на 1 января 2010 г. в соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг. В результате этого, в данной консолидированной финансовой отчетности за 2010 год суммарная номинальная стоимость размещенных посредством допэмиссии акций (1 500 тыс. руб.) отражена в составе Уставного капитала, а сумма в 141 000 тыс. рублей отражена как эмиссионный доход.

Структура и движение Уставного капитала на 31.12.2008 г., 31.12.2009 г. и 31.12.2010 г. отражено в следующей таблице:

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	<i>На 31.12.2008</i>				<i>На 31.12.2009</i>				<i>На 31.12.2010</i>			
Акционеры	Количество обыкновенных акций, шт.	Номинальная стоимость, руб.	Сумма уставного капитала, тыс. руб.	Доля, %	Количество обыкновенных акций, шт.	Номинальная стоимость, руб.	Сумма уставного капитала, тыс. руб.	Доля, %	Количество обыкновенных акций, шт.	Номинальная 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	30 600 000	0,1	3 060	40,8
First International Investment Group Ltd. (BVI)	26 460 000	0,1	2 646	44,1	26 460 000	0,1	2 646	44,1	25 860 000	0,1	2 586	34,5
Исаев Андрей Александрович	2 940 000	0,1	294	4,9	1 740 000	0,1	174	2,9	1 740 000	0,1	174	2,3
Приходько Александр Викторович	-	0,1	-	-	1 200 000	0,1	120	2,0	1 200 000	0,1	120	1,6
Миноритарные акционеры	-	-	-	-	-	-	-	-	15 600 000	0,1	1 560	20,8
Итого зарегистрированный Уставный капитал	60 000 000	-	6 000	100	60 000 000		6 000	100	75 000 000	-	7 500	100
Незарегистрированные УК	-	-	-	-	15 000 000	0,1	1 500	-	-	-	-	-
Эмиссионный доход	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	141 000	-

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

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 2010 году объявлены и выплачены дивиденды в сумме 7 500 тыс. руб., в 2009 году – 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 и в 2010 году виды деятельности, которые осуществляла Группа, облагались налогом на прибыль по ставке 20%.

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Текущий налог на прибыль	(4 270)	(5 812)	(1 887)
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль	1 220	11	(30)
Итого расходы по налогу на прибыль	(3 050)	(5 801)	(1 917)

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Прибыль до налогообложения от основного вида деятельности	9 475	50 055	8 566
Доля в прибыли ассоциированной компании	(6 382)	20 711	-
Прибыль до налогообложения от основного вида деятельности	15 858	29 344	8 566
Теоретический налог на прибыль по ставке 24%	-	-	(2 056)
Теоретический налог на прибыль по ставке 20%	(1 895)	(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	(1 155)	68	149
Итого налог на прибыль	(3 050)	(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.

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 12. Налог на прибыль (продолжение)

26 ноября 2008 года вступило в силу изменение законодательства, в соответствии с которым ставка налога на прибыль была снижена с 24% до 20%. Изменение вступило в силу с 1 января 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 исключением сумм, которые относятся к объектам, ранее отражавшимся в составе капитала.

Отложенные обязательства по налогу на прибыль

	На 31 декабря 2010 г.	Движение в течение периода, отраженное в Отчете о совокупном доходе	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 31 декабря 2007 г.
Основные средства	530	(526)	4	(4)	-	1	1
Нематериальные активы	134	(134)	-	-	-	-	-
Итого	664	(660)	4	(4)	-	1	1

Отложенные активы по налогу на прибыль

	На 31 декабря 2010 г.	Движение в течение периода, отраженное в Отчете о совокупном доходе	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 31 декабря 2007 г.
Основные средства	-	(270)	(270)	132	(138)	135	(3)
Прочие внеоборотные активы	25	(25)	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность и авансы выданные	286	(169)	117	(1)	116	23	139
Товарно-материальные запасы	1 828	(1 441)	387	(205)	182	(42)	140
Прочие оборотные активы	-	26	26	59	85	(85)	-
Итого	2 139	(1 879)	260	(15)	245	31	276

Разница между показателями Отложенные налоговые активы и Отложенные налоговые обязательства

1 220	11	(30)
-------	----	------

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 13. Заемные средства

Краткосрочные заемные средства

Кредитор	Валюта	Эффективная процентная ставка, %	на 31 декабря 2010 года	на 31 декабря 2009 года	на 31 декабря 2008 года
ЗАО «КРИОНИКС»	руб.	10,50	-	-	2 856
Исаев Артур Александрович	руб.	10,00	-	-	160
ООО «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека»	руб.	10,00	15	8	-
Итого краткосрочные заемные средства			15	8	3 016

Примечание 14. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	Валюта	на 31 декабря 2010 года	на 31 декабря 2009 года	на 31 декабря 2008 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	руб.	6 217	4 175	4 683
Кредиторская задолженность по оплате труда перед персоналом	руб.	-	-	26
Авансы полученные	руб.	90 716	68 726	36 877
Доходы будущих периодов	руб.	18	18	26
Прочие кредиторы	руб.	1 911	1 443	1 185
Итого Кредиторская задолженность и начисления		98 862	74 362	42 797
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	руб.	-	1 408	1 293
Итого		98 862	75 770	44 090

Примечание 15. Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов

	на 31 декабря 2010 года	на 31 декабря 2009 года	на 31 декабря 2008 года
Налог на доходы физических лиц	413	692	251
Налог на имущество	181	155	165
ЕСН и ФСС от НС и ПЗ	340	588	239
НДС	-	-	296
Прочие налоги	6	6	3
Итого	940	1 441	954

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 16. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Доходы от услуги выделения, криоконсервации и хранения стволовых клеток пуповинной крови (СК ПК):			
Выделение и криоконсервация СК ПК	164 278	132 564	89 481
Хранение концентрата стволовых клеток человека	25 407	12 556	6 265
	189 685	145 120	95 746
Доходы за использование торговой марки ГЕМАБАНК	596	270	240
Доходы от издательства журнала	267	118	193
Реализация ОС	1 749	-	-
Прочие доходы от основной деятельности	236	986	609
Итого выручка	192 533	146 494	96 788

Примечание 17. Доля в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний

	За год, закончившийся 31.12.2010	За год, закончившийся 31.12.2009	За год, закончившийся 31.12.2008
Медицинский центр "Гемафонд"	(651)	-	-
«SymbioТес GmbH» /СимбиоТек, ООО/ (Германия)	(5 731)	20 711	-
Итого доля в прибыли/(убытках) ассоциированных компаниях	(6 382)	20 711	-

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 18. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Зарплата, выплаты работникам, налоги с ФОТ	68 773	41 986	24 691
Заправка ХБ жидким азотом	867	694	431
Сбор биоматериала в роддоме	3 462	4 897	2 625
Криоконсервация, лаборатория на Губкина, 3	901	400	-
Комплект для сбора ПК	17 460	13 051	2 791
Анализы для ПК	10 414	11 130	10 503
Мешки для глубокой заморозки	-	1 251	7 722
Расходы на приобретение материалов	2 092	2 246	1 947
Износ основных средств	4 990	3 560	2 222
Расходы по НИОКР	7 196	2 358	207
Расходы по производству АНГИОН 165/НЕОВАСКУЛГЕН/	315	2 665	-
Расходы на рекламу	15 688	6 270	7 662
Расходы по арендной плате	8 487	5 122	5 523
Консультационные (информационные) услуги	8 264	8 555	8 372
Расходы на страхование	1 354	82	89
Услуги связи	2 482	1 389	1 011
Командировочные расходы	2 132	1 336	1 209
Расходы на транспортные услуги	658	1 010	-
Почтовые услуги	484	1 302	570
Канцтовары	472	418	1 058
Права на использование программ и баз данных, лицензии	1 896	-	-
Банковское обслуживание	1 289	1 036	502
Налоги, кроме налога на прибыль	5 813	5 026	5 715
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 766	1 210	4 185
Списание ОС	5 812	-	-
Услуга по работе с ценными бумагами	5 313	-	-
Расходы по обособленному подразделению в г. Санкт-Петербург	1 606	-	-
Увеличение резерва по сомнительной задолженности	846	5	-
Убытки прошлых лет	1 802	478	-
Прочие расходы	2 800	1 612	1 544
Итого операционные расходы	185 434	119 089	90 579

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 19. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Проценты к получению	9 162	2 115	1 210
Прибыль от курсовых разниц	74	136	-
Доля в прибыли ассоциированной компании	-	231	-
Итого финансовые доходы	9 236	2 482	1 210

Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Проценты к уплате	(302)	(356)	(215)
Убыток от курсовых разниц	(177)	(187)	(99)
Итого финансовые расходы	(479)	(543)	(314)
	8 757	1 939	896

Примечание 20. 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:

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 20. Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

*Резерв под снижение
стоимости дебиторской
задолженности*

Остаток на 31 декабря 2008 года	579
Снижение стоимости дебиторской задолженности	5
Остаток на 31 декабря 2009 года	584
Снижение стоимости дебиторской задолженности	846
Остаток на 31 декабря 2010 года	1 430

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 Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. 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 2010 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

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 20. Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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 21. 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, столкнется 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.

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, 2009 и 2010 гг. приведены в следующей таблице (в соответствии с МСФО (IAS) 39):

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 21. Факторы финансовых рисков (продолжение)

	на 31 декабря 2010 года	на 31 декабря 2009 года	на 31 декабря 2008 года
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	70 030	154 503	4 321
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность:	46 076	22 068	9 026
<i>Справочно: начисленный резерв по сомнительной дебиторской задолженности</i>	(1 430)	(584)	(579)
Краткосрочные займы, предоставленные организациям	21 417	7 210	3 466
Итого на конец периода без учета резерва	137 523	183 782	16 813
	на 31 декабря 2010 года	на 31 декабря 2009 года	на 31 декабря 2008 года
Финансовые обязательства			
Отражены по амортизируемой стоимости:			
Займы	15	8	3 016
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность (за исключением кредиторской задолженности по оплате труда и резерва по неиспользованным отпускам):	99 803	77 210	45 019
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	6 217	4 175	4 683
Авансы полученные	90 717	68 725	36 877
Доходы будущих периодов	18	18	26
Прочие кредиторы	1 911	1 443	1 186
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	-	1 408	1 293
Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов	940	1 441	954
Итого на конец периода	99 818	77 218	48 035

Финансовые доходы и расходы Группы расшифрованы в Примечании 19.

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 1 430 тыс. руб. на 31 декабря 2010 года, 584 тыс. руб. на 31 декабря 2009 года (579 тыс. руб. на 31 декабря 2008 года). Группа не располагает обесцененными финансовыми активами.

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 21. Факторы финансовых рисков (продолжение)

Максимальная подверженность Группы кредитному риску кратко представлена в следующей таблице:

	на 31 декабря 2010 года	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)	46 076	22 068	9 026
Краткосрочные займы, предоставленные организациям (включая резерв по сомнительной дебиторской задолженности)	21 417	7 210	3 466
Итого на конец периода	67 493	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:

	на 31 декабря 2010 года	В том числе просроченная задолженность	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	26 865	-	11 700	-	4 991	-
От 1 до 3 месяцев	22 190	-	9 674	-	3 799	-
От 3 до 6 месяцев	10 074	-	4 392	-	1 874	-
От 6 до 12 месяцев	6 934	-	2 928	-	1 249	-
Свыше 12 месяцев	1 430	1 430	584	584	579	579
Итого на конец периода	67 493	1 430	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, предусмотренных контрактами (договорные и не дисконтированные денежные потоки):

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 21. Факторы финансовых рисков (продолжение)

	Займы	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	Итого
Финансовые обязательства			
Менее 1 года	15	99 803	99 818
От 1 года до 3 лет	-	-	-
Итого на 31 декабря 2010 года	15	99 803	99 818
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

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.

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, которые являются долгосрочными по характеру.

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

	на 31 декабря 2010 года	на 31 декабря 2009 года	на 31 декабря 2008 года
Финансовые обязательства			
С фиксированной ставкой	15	8	3 016
Беспроцентные	99 803	77 210	45 019
Итого на конец периода	99 818	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.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 21. Факторы финансовых рисков (продолжение)

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 22. 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 г., 2009 г. и 2010 г. или имеет значительные остатки по счетам на 31 декабря 2008, 2009 и 2010 гг. подробно описан далее.

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 22. Связанные стороны (продолжение)

Операции со связанными сторонами включают:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Выручка	2	19	24
ООО "Лаборатория Клеточных Технологий"	2	12	12
ООО «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека»	-	7	12
Расходы	555	386	432
ООО "Лаборатория Клеточных Технологий"	-	144	-
ООО «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека»	555	242	432

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

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Дебиторская задолженность	915	781	329
ООО "Лаборатория Клеточных Технологий"	-	1	329
ООО «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека»	915	780	-
Кредиторская задолженность	1	185	20
ООО "Лаборатория Клеточных Технологий"	-	170	20
ООО «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека»	1	15	-
Краткосрочные займы и кредиты выданные	218	1774	3450
Исаев Артур Александрович	-	1 556	2 900
ООО «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека»	218	218	550
Краткосрочные займы полученные	2 221	1802	1 932
ООО "Лаборатория Клеточных Технологий"	2 221	1 802	1 932

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 22. Связанные стороны (продолжение)

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.

Вознаграждение составило:

	за 2010 год	за 2009 год	за 2008 год
Заработная плата и другие виды краткосрочных вознаграждений	12 714	13 549	10 545
Выплаты на основе долевого инструмента	3 414	3 354	3 354
Итого на 31 декабря	16 128	16 903	13 899

Примечание 23. 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		
		2010 г.	2009 г.	2008 г.
Дочерние компании				
ООО "Издательство "Институт Стволовых Клеток Человека"	Осуществление издательской деятельности. Издается журнал «Клеточная Трансплантология и Тканевая Инженерия».	100	100	100
ООО "Лаборатория Клеточных Технологий"	Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук. Лаборатория позволяет разрабатывать новые технологии и лекарственные препараты на основе методов клеточной и генной терапии.	75	66	66
ТОВ "ИСКЧ" (Украина) (ООО «Институт Стволовых Клеток Человека», г. Киев)	Медицинская деятельность; забор, криоконсервация, транспортировка и хранение пуповинной крови.	51	51	51
ООО "Витацел"	Компания-разработчик технологии применения собственных фибробластов кожи для коррекции её дефектов – SPRS-терапии. Ведет разработку и планирует внедрение в клиническую практику технологий применения аутологичных фибробластов для лечения дефектов тканей пародонта и для коррекции возрастных изменений мягких тканей лица путем укрепления связочно-мышечного аппарата.	60	-	-

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Ассоциированные компании

«SymbioTec GmbH» (СимбиоТек ГмбХ) (ООО, Германия)	Биотехнологическая компания, обладатель международных патентов и разработчик лекарственных средств нового поколения для лечения онкологических и инфекционных заболеваний (в т.ч. на основе гистона H1).	25,17	25,17	-
ТОВ «Медичний центр «Гемафонд» (ООО «Медицинский центр "Гемафонд"»)	Семейный банк пуповинной крови (Украина). Предоставляет услуги по выделению и долгосрочному хранению стволовых клеток ПК.	50	-	-
ООО "Центр Репродукции и Генетики"	Деятельность лечебных учреждений.	-	-	25

ООО «Центр Репродукции и Генетики»:

В течение 2007 и 2008 годов ООО «Центр Репродукции и Генетики» являлось ассоциированной компанией для ОАО «ИСКЧ» г. Москва, с долей в уставном капитале ООО в размере 25%. В феврале 2009 года финансовые вложения в уставном капитале ООО «Центр репродукции и Генетики» были проданы. Финансовые вложения в размере 1 069 тыс. руб. в консолидированной финансовой отчетности за 2007 и 2008 года отражены по стоимости приобретения.

SymbioTec GmbH:

02 октября 2008 года Открытым акционерным обществом «ИСКЧ» был заключен Договор № 1332 в г. Саарбрюкен на приобретение доли SymbioTec GmbH в размере 55 200 евро, которая составляет 25% в Уставном капитале. При этом фактическая стоимость вышеуказанной доли составила 762 000 евро.

Инвестиции в сумме 762 000 евро перечислялись SymbioTec GmbH по графику в течение 2008 и 2009 годов, и 29.12.2009 года в соответствии с законодательством Германии были внесены записи в торговом реестре об увеличении Уставного капитала SymbioTec GmbH на 55 200 евро и внесении в реестр участников данного общества ОАО «ИСКЧ» с долей в 25%.

ООО «Медицинский центр «Гемафонд»

В апреле 2010 г. ОАО «ИСКЧ» завершило сделку по приобретению 50% крупнейшего украинского банка пуповинной крови Гемафонд (ООО «Медицинский центр «Гемафонд»») и в июле 2010 г. приняло участие в увеличении его уставного капитала без изменения величины доли.

Примечание 24. События после отчетной даты

Проведена переоценка активов (НМА) материнской компании (ОАО «ИСКЧ»).

17 марта 2011 г. Внеочередное Общее собрание акционеров ОАО «ИСКЧ» приняло решение одобрить крупную сделку, предметом которой является отчуждение имущества, вносимого в качестве вклада в уставный капитал Общества с ограниченной ответственностью «СинБио», общей стоимостью 506 944 000 рублей.

ГРУППА ИСКЧ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

ООО «СинБио» – компания, созданная для консолидации активов в целях реализации многостороннего проекта по производству и внедрению новых лекарственных препаратов, заявленного ИСКЧ в РОСНАНО и одобренного Наблюдательным советом РОСНАНО в декабре 2010 года. Имущество, которое вносит ОАО «ИСКЧ» в качестве вклада в уставный капитал ООО «СинБио», представляет собой нематериальные активы, связанные с интеллектуальной собственностью (ip) – права на использование патентов, а также принадлежащую ОАО «ИСКЧ» долю в SymbioТес GmbH (г. Саарбрюкен, Германия), увеличенную в 1 кв. 2011 г. до 44%. Данные активы необходимы для разработки в рамках названной партнерской программы с участием РОСНАНО 4 инновационных препаратов – для лечения сосудистых заболеваний, циррозов печени, а также острого лейкоза. Общая рыночная стоимость отчуждаемого имущества определена Советом директоров 02.02.2011 г. в размере 506 944 000 рублей на основании проведенной оценки (Отчет об оценке от 28.01.2011 г.), в связи с чем перечисленные активы в 1-2 квартале 2011 г. поставлены на баланс и забалансовые счета ОАО «ИСКЧ» по новой стоимости, исходя из норм российского бухгалтерского законодательства. Это, соответственно, значительно увеличило величину активов Компании.

Материнской компанией (ОАО «ИСКЧ») осуществлен выкуп собственных акций Компании у акционеров на сумму 8 354 192,7 рублей: во исполнение ФЗ «Об акционерных обществах», предписывающего обязательный выкуп Открытым акционерным обществом, т.е. Компанией, акций, которые могут быть предъявлены к выкупу в случае неучастия акционеров в голосовании или голосовании против крупной сделки, решение по которой принято Внеочередным Общим собранием акционеров 17 марта 2011 г. (на сумму, не превышающую 10% от стоимости чистых активов Компании на 30 сентября 2010 г., т.е. на 17,98 млн. рублей).

Поскольку все требования акционеров о выкупе, подлежащие удовлетворению, составили в совокупности сумму менее 10% от стоимости ЧА на указанную дату, они были удовлетворены в полном объеме. Общее количество выкупленных обыкновенных акций ОАО «ИСКЧ» составляет 589 569 (по цене 14,17 руб. за акцию – на основании оценки, проведенной независимым оценщиком и утвержденной СД 02.02.2011 г.).

В 1 квартале 2011 г. ОАО «ИСКЧ» приобрело 50%-ю долю в ЗАО «Крионикс», увеличив её во 2 квартале 2011 г. до контрольной (55,98%).

«Крионикс» осуществляет деятельность в области биотехнологии, фармакологии и медицины. Ведущими R&D проектами компании являются внедрение инновационных препаратов на базе гистона H1 для лечения ряда онкогематологических заболеваний, а также разработка лекарственных средств на основе стволовых клеток. Начиная с 2009 года работы ЗАО «Крионикс» поддерживаются Министерством промышленности и торговли РФ. Компания «Крионикс» является давним партнером ИСКЧ, более 5 лет представляя услуги Гемабанка в Санкт-Петербурге и Ленинградской области. В планах ИСКЧ – максимально интегрировать усилия двух компаний в сфере разработки и регистрации инновационных препаратов и оказания высокотехнологичных медицинских услуг, включая укрепление позиций ИСКЧ на рынке выделения и хранения ГСК ПК в Северо-Западном регионе.

ООО «Институт Стволовых Клеток Человека» (ТОВ «ИСКЧ») в г. Киев (Украина) – компания, учрежденная ОАО «ИСКЧ» в 2008 году в качестве дочерней (51%), в феврале 2011 года сменила название на ООО «Медицинская биотехнологическая компания «Гемафонд» (ТОВ «Медична біотехнологічна компанія «Гемафонд»), при одновременном сокращении в ней доли ОАО «ИСКЧ» до 50% после увеличения УК вторым участником.

Других значительных событий после отчетной даты нет.