

Предварительно утвержден
решением Совета директоров
ОАО НПО «Наука»
протокол от 28.05.2012г. №СД/05-2012

УТВЕРЖДЕН
решением Общего собрания
акционеров ОАО НПО «Наука»
протокол от 29.06.2012 № 33



Открытое Акционерное Общество НПО «НАУКА»

Годовой отчет по итогам 2011 года

Москва, 2012



Оглавление

| | |
|--|-------|
| 1. Информация об Обществе | 3 |
| 2. Положение Общества в отрасли | 4 |
| 3. Приоритетные направления деятельности Общества | 5 |
| 4. Краткая история Общества | 6 |
| 5. Основные события 2011 года | 7 |
| 6. Финансовые результаты деятельности Общества : | |
| ✓ <i>Краткий обзор финансовых результатов</i> | 8 |
| ✓ <i>Структура выручки</i> | 9 |
| ✓ <i>Производство серийной продукции</i> | 10 |
| ✓ <i>НИОКР</i> | 11 |
| ✓ <i>Послепродажное обслуживание</i> | 12 |
| ✓ <i>Вспомогательное производство и прочее</i> | 13 |
| ✓ <i>Структура расходов</i> | 14 |
| ✓ <i>Бухгалтерский баланс</i> | 15 |
| ✓ <i>Анализ статей баланса</i> | 16 |
| 7. Отчет Совета директоров Общества о результатах деятельности Общества по приоритетным направлениям: | |
| ✓ <i>Конструкторское бюро</i> | 17 |
| ✓ <i>Производство и технологии</i> | 18 |
| ✓ <i>Строительство серийного завода в Першинском филиале</i> | 19-20 |
| ✓ <i>Информационные технологии. Персонал.</i> | 21 |
| ✓ <i>ЗАО «Хамилтон-Стандард Наука»</i> | 22 |
| 8. Информация об объеме использованных энергетических ресурсов | 23 |
| 9. Совет директоров Общества | 24 |
| 10. Отчет о работе Совета директоров | 25 |
| 11. Исполнительные органы общества(Правление, Генеральный директор) | 26 |
| 12. Отчет о выплаченных дивидендах по акциям Общества | 27 |
| 13. Сведения об общем размере вознаграждения лиц, входящих в исполнительные органы и членов СД | 27 |
| 14. Акционерам и инвесторам | 28 |
| 15. Информация о совершенных сделках, признаваемых в соответствии с ФЗ "Об акционерных обществах" крупными сделками и сделками в совершении которых имеется заинтересованность | 28 |
| 16. Перспективы развития Общества | 29 |
| 17. Основные факторы риска, связанные с деятельностью Общества | 30 |
| 18. Информация о соблюдении Кодекса корпоративного поведения | 31 |
| 19. Контактная информация | 32 |



Информация об Обществе

| | |
|---|--|
| Полное фирменное наименование (в соотв. с Учред докум.) | Открытое акционерное общество научно-производственное объединение “Наука” |
| Сокращенное наименование | ОАО НПО “Наука” |
| Наименование на английском языке | NPO «Nauka» |
| Местонахождение Общества | Российская Федерация, 125124, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, владение № 2 |
| Почтовый адрес | 125124, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, владение № 2 |
| Сведения о государственной регистрации: | |
| Номер государственной регистрации | №005.468-РП |
| Дата регистрации | 09.12.1993 г. |
| Орган, осуществивший регистрацию | Московская регистрационная палата |
| ОГРН | 1027700037420 |
| Код отрасли по ОКВЭД | 29.23.1; 33.20.7; 73.10 |
| ОКОГУ | 49001 |
| ОКПО | 07536712 |
| ОКФС | 41 |
| ОКОПФ | 47 |
| КПП | 774850001 |
| ОКАТО | 45277556000 |
| Идентификационный номер (ИНН) | 7714005350 |
| Уставный капитал и объявленные акции | составляет 2 357 900 рублей и состоит из 11 789 500 размещенных обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 0.20 рубля за акцию. Общество вправе дополнительно выпустить 247.642.000 обыкновенных акций (объявленные акции) |

Основные виды деятельности:

Разработка и производство продукции авиационно-космического назначения.

Обособленные подразделения:

- Чкаловская экспериментальная база (ЧЭБ), Московская область, г. Щелково
- Першинский филиал, Владимирская область, Киржачский район, п. Першино.
- Представительство, расположенное на территории Украина, город Киев, ул. Академика Туполева, д.8

Дочерние и зависимые общества:

- ООО «НАУКА И ПРАВО»
- ЗАО «Хамилтон Стандарт – Наука»

Номера контактных телефонов:

(495)775-31-10 (495) 775-31-11 (факс)

Адрес страницы в сети «Интернет»: www.npo-nauka.ru

Адрес электронной почты: info@npo-nauka.ru



Положение Общества в отрасли

Со дня основания ОАО НПО «НАУКА» является одним из ведущих российских предприятий авиационно-космической отрасли и крупнейшим производителем систем жизнеобеспечения самолетов, вертолетов и космических пилотируемых кораблей.

Основным видом деятельности Общества являются разработка, испытание и производство систем кондиционирования воздуха, систем автоматического регулирования давления летательных аппаратов, систем жизнеобеспечения космических аппаратов и входящих в них агрегатов.

Системами и изделиями ОАО НПО "Наука" снабжены практически все российские самолеты и обитаемые космические объекты. По конструкторской документации Общества изготавливаются отдельные агрегаты, блоки и устройства заводами России, Азербайджана, Казахстана, Армении и Украины. Изделия Общества эксплуатируются в составе гражданских и военных самолетов и вертолетов в 26 странах мира.

Основными конкурентными преимуществами ОАО НПО «Наука» являются:

- ✓ **Многолетний накопленный опыт создания систем жизнеобеспечения**
- ✓ **Сильное конструкторское бюро, наличие уникальных разработок и технологий**
- ✓ **Наличие стратегического партнера – компании Hamilton Sundstrand, мирового лидера в области создания систем жизнеобеспечения**
- ✓ **Сильная команда менеджеров и профессионализм персонала**



Приоритетные направления деятельности

Миссия Общества - мы заботимся о комфорте человека в полете, создавая системы жизнеобеспечения летательных аппаратов для использования их в любых климатических условиях планеты и космического пространства

Советом директоров Общества утверждена **Стратегия развития на 2010-2014 гг.**

Стратегическими целями Общества в период с 2010 по 2014 г. являются:

- **повышение стоимости Общества**
- **увеличение доли Общества на внутреннем рынке и создание условий для выхода на мировой рынок**

Для достижения стратегических целей Общество предполагает реализацию следующих задач:

- ✓ позиционирование Общества на рынке как интегратора систем жизнеобеспечения
- ✓ создание эффективной производственной базы, обеспечивающей выпуск ключевой продукции для Общества (турбохолодильники, высокотемпературные теплообменники, регуляторы давления воздуха)
- ✓ размещение акций на фондовой бирже
- ✓ развитие партнерства с Hamilton Sundstrand (США)
- ✓ сотрудничество с ведущими мировыми и российскими компаниями с целью интеграции инновационных решений в процесс изготовления продукции (электроника, низкотемпературные теплообменники, высокоточное литье)
- ✓ реализация стратегии лидерства по издержкам
- ✓ проведение сертификации Общества по международным авиационным стандартам
- ✓ осуществление сделок M&A
- ✓ освобождение и продажа части имущественного комплекса



Краткая история

- 1931** Создание радиаторного завода № 34 на базе «Государственного авиационного завода №1»
- 1934** Организация Конструкторского Бюро
- 1940** Присвоение **статуса особого конструкторского бюро** по разработке радиаторов
- 1950** Начало разработки конструкций и выпуск целого ряда изделий: нагнетательных устройств, турбохолодильников, регуляторов температуры и давления, кислородных систем
- 1961** Создание первого в мире комплекса систем, обеспечивающих жизнедеятельность космонавтов на борту **космического корабля «Восток»**
- 1960 - 1970** Разработка **комплексной системы кондиционирования воздуха (КСКВ)**, включающей в себя непосредственно СКВ и систему автоматического регулирования давления (САРД), оснащение ей отечественных авиационных летательных аппаратов фирм ОАО «Туполев», ОАО «РСК «МиГ», ГП «Антонов», ОАО «Компания «Сухой», «ОКБ им. А.С. Яковлева», ОАО «ТНТК им. Г.М. Бериева», ОАО «Камов», ОАО «МВЗ им. М.Л. Миля», ОАО «Ильюшин»
- 1960 – 1980** Создания систем терморегулирования, обеспечения газового состава, регулирования давления и водообеспечения космических кораблей: «Союз», «Салют», «Прогресс», «Мир», «Алмаз», «Луна», «Марс», «Венера», грузового и служебного модулей международной космической станции (МКС)
- 1988** Разработка комплекса систем с применением новых технических решений, сочетающих опыт создания авиационной и космической техники для **космического корабля "Буран"**
- 1990** Начало создания систем кондиционирования воздуха для *Ту-204, Ту-334, Ил-96, Ан-70, Ан-148, МиГ-29К, МиГ-35*
- 1994** Создание совместного предприятия **ЗАО «Хамильтон Стандарт – Наука»** в партнерстве с корпорацией **Hamilton Sundstrand**
- 2009** Победа в тендере на проектирование и поставку комплексной системы кондиционирования воздуха (**КСКВ**) для перспективного среднемагистрального самолета **МС-21** совместно с **Hamilton Sundstrand**
- 2010** Реорганизация - выделение непрофильных активов
- 2011** Начало проекта по строительству серийного завода в Першино

В 2011 году ОАО НПО «Наука» исполнилось 80 лет со дня основания



Основные события 2011 года

- 04.03.2011** Запущен корпоративный портал
- 17.03.2011** Получена лицензия №1513К на осуществление космической деятельности
- 30.04.2011** Завершен этап работ JDP по программе MC-21
- 06.06.2011** Запущен новый интернет сайт ОАО НПО «Наука»
- 20.06.2011** Состоялось годовое общее собрание акционеров
- 21.06.2011** Зарегистрировано Представительство на территории Украины
- 26.06.2011** Создана лаборатория по нанесению износостойких, антифрикционных, антиадгезионных, антикоррозионных, защитных покрытий
- 05.07.2011** Советом Директоров утвержден Бизнес План строительства серийного завода авиационных агрегатов в Першинском филиале
- 16-21.08.2011** ОАО НПО «Наука» приняло участие в МАКС -2011
- 06.09.2011** Состоялась аттестация Испытательно-Контрольной лаборатории Межгосударственным Авиационным Комитетом (Система сертификации АТ и ОГА) и Федеральным агентством по техническому регулированию и метрологии (Система сертификации ГОСТ Р)
- 03.10.2011** ЗАО «Хамильтон Стандарт- Наука» ввело в эксплуатацию новое производство в г. Кимры Тверской области
- 13.10.2011** Исполнилось 80 лет со дня основания ОАО НПО «Наука»
- 12.12.2011** Акции НПО Наука допущены к торгам на РИИ ММВБ
- 16.12.2011** Пройден ресертификационный аудит системы менеджмента качества на соответствие требованиям стандартов ГОСТ Р ИСО 9001-2008 и ГОСТ РВ 15.002-2003



Финансовые результаты

Краткий обзор

| Показатель | 2011 год | 2010 год |
|---|-----------|-----------|
| Выручка, тыс.руб. | 1 389 667 | 1 335 454 |
| Прибыль от реализации, тыс.руб. | 606 904 | 522 848 |
| ЕБИТДА, тыс.руб. | 256 595 | 247 757 |
| Чистая прибыль, тыс.руб. | 192 754 | 182 003 |
| Рентабельность прибыли от реализации, % | 43,7% | 39,2% |
| ЕБИТДА margin, % | 18,5% | 18,6% |
| Рентабельность чистой прибыли, % | 13,9% | 13,6% |
| Оборачиваемость активов | 0,92 | 1,00 |
| ROA, % | 12,7% | 13,6% |
| ROE, % | 21,0% | 21,5% |
| Прибыль на акцию, руб./акция | 16,34 | 15,43 |
| Выручка на одного сотрудника, руб./чел. | 1 074 | 1 023 |

По итогам 2011 года рост выручки Общества составил 54 млн.руб. (4,1%). По сравнению с 2010 годом произошло увеличение прибыли от реализации на 84 млн.руб. (16,1%), ЕБИТДА на 9 млн. руб. (3,6%), чистой прибыли на 10 млн. руб. (5,9%). Рентабельности прибыли от реализации и чистой прибыли увеличилась с 39,2 % до 43,7% и с 13,6% до 13,9% соответственно. Положительные итоги стали следствием исполнения выбранной Обществом стратегии. В условиях снижения спроса на серийную продукцию Общество сосредоточило усилия на тех направлениях деятельности, которые имеют потенциал роста и одновременно высокую доходность – послепродажное обслуживание и НИОКР. Улучшилось имущественное положение Общества. Валюта баланса увеличилась на 335 млн. руб. (25%). Основными источниками увеличения явились нераспределенная прибыль и краткосрочные заемные средства (кредиты). Структура пассивов сбалансированная, коэффициент финансирования (соотношение собственного капитала и долга) высокий, имеется возможность наращивания долга для дальнейшего роста и расширения воспроизводства. Чистые активы компании увеличились на 161 млн.руб. (19,2%).

Величина показателя ROE составила 21,0%, показатель ROA - 12,7%. Показатель прибыли на акцию увеличился с 15,43 до 16,34 руб./акцию.

Показатели ликвидности компании находятся на высоком уровне, риски кредиторов предприятия минимальны.

В целом Общество продемонстрировало финансовую устойчивость, стабильный рост, имеет потенциал для дальнейшего развития и высокие показатели инвестиционной привлекательности. Финансовое положение компании подтверждено аудиторским заключением компании ЗАО «ЭчЛБи ПАКК Аудит» и рейтингом рейтингового агентства «Эксперт РА», полученным в марте 2012 года (Рейтинг А+).

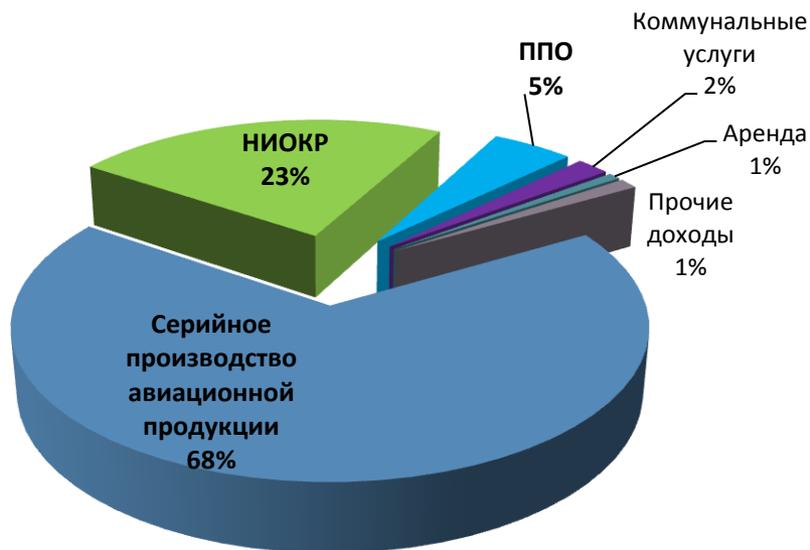


Финансовые результаты

Структура выручки

| Показатель, тыс. руб. | Факт | | Отклонение | |
|---|------------------|------------------|---------------|-------------|
| | 2011 год | 2010 год | абсолютн. | относит. |
| Итого выручка | 1 389 667 | 1 335 454 | 54 213 | 4,1% |
| Серийное производство авиационной продукции | 943 432 | 960 034 | -16 602 | -1,7% |
| Реализация НИОКР | 321 605 | 232 137 | 89 468 | 38,5% |
| Послепродажное обслуживание (ППО) | 69 676 | 48 951 | 20 725 | 42,3% |
| Коммунальные услуги | 28 096 | 34 754 | -6 658 | -19,2% |
| Сдача помещений в аренду | 10 489 | 39 743 | -29 254 | -73,6% |
| Прочие доходы | 16 369 | 19 835 | -3 466 | -17,5% |

Структура выручки 2011



Структура выручки 2010





Финансовые результаты

Реализация серийной продукции

| Контрагент | Доход 2011 тыс. руб. без НДС | Доход 2010 тыс.руб. без НДС | Отклонение, тыс. руб. |
|---|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Военная и специальная техника | | | |
| ОАО "Корпорация "Иркут" | 216 183 | 161 454 | 54 729 |
| ОАО РСК "МиГ" | 79 625 | 54 018 | 25 607 |
| ОАО "ОАК - Транспортные самолеты" | 59 037 | 19 500 | 39 537 |
| ОАО "Роствертол" | 52 713 | 33 187 | 19 525 |
| ОАО "НАПО ИМ. В.П.ЧКАЛОВА" | 49 049 | 36 765 | 12 284 |
| ОАО КНААПО | 41 703 | 39 962 | 1 741 |
| ОАО "ПРОГРЕСС им. Сазыкина" | 39 891 | 14 284 | 25 606 |
| ОАО ТАНТК им. Г.М.Бериева | 25 956 | 2 110 | 23 846 |
| ОАО "Компания "Сухой" | 24 776 | 5 322 | 19 455 |
| ОАО "Кум АПП" | 21 319 | 28 020 | -6 701 |
| ОАО "Сокол" | 571 | 20 712 | -20 141 |
| ОАО "КУЗНЕЦОВ" | 16 683 | 14 182 | 2 501 |
| ОАО "ИЛ" | 2 412 | 19 658 | -17 246 |
| Итого военная техника | 629 917 | 449 174 | 180 743 |
| Гражданская техника | | | |
| ОАО "ПЕРМСКИЙ МОТОРНЫЙ ЗАВОД" | 49 070 | 33 752 | 15 318 |
| ФГБУ "Специальный летный отряд "Россия" | 47 205 | 27 980 | 19 225 |
| ОАО "ИФК Техник" | 27 813 | 5 752 | 22 061 |
| ОАО КАПО им.С.П.Горбунова | 24 335 | 116 588 | -92 253 |
| ООО "СЦ АЭРОПУЛ" | 22 708 | 4 058 | 18 650 |
| ЗАО "Авиастар-СП" | 20 899 | 146 810 | -125 911 |
| ФГУП "ГКНПЦ им. М.В.Хруничева" | 17 281 | 17 180 | 102 |
| ОАО "Авиакор" | 13 918 | 7 842 | 6 076 |
| Авиакомпания "Волга-Днепр" | 12 664 | 13 868 | -1 205 |
| ОАО "ВАСО" | 11 609 | 52 262 | -40 653 |
| ЗАО "РЕД ВИНГС" | 0 | 22 230 | -22 230 |
| Прочие | 66 013 | 62 538 | 3 475 |
| Итого гражданская техника | 313 515 | 510 860 | -197 345 |
| Итого | 943 432 | 960 034 | -16 602 |

Тенденции

- Сокращение объемов поставок продукции для гражданской техники.** В 2011 г. были приостановлены работы либо резко сокращены объемы выпуска по программам Ту-204, Ту-204 СМ, Ан-148, Ил-96
- Рост объемов поставок продукции для военной и специальной техники.** Основными причинами роста стали программы Як-130, Бе-200, Ка-52, Ми-28Н, Ил-476, семейства «МиГ» и «Су» и др. Ключевые факторы влияющие на увеличение объемов:
 - Начало реализации Государственной программы Вооружений до 2020 г.
 - Модернизация авиапарка Министерства обороны РФ
 - Экспорт военной техники
- Увеличение количества долгосрочных (3года и более) договоров на поставку серийной продукции**



Финансовые результаты

Реализация НИОКР

| Контрагент | Доход 2011, тыс. руб. | Доход 2010, тыс. руб. | Отклонение, тыс. руб. |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| ОАО "Иркут" | 195 159 | 180 872 | 14 287 |
| ОАО "ТУПОЛЕВ" | 36 510 | 18 485 | 18 025 |
| ГП "АНТОНОВ" | 31 680 | 1 285 | 30 395 |
| ВПК НПО машиностроения | 13 857 | 17 756 | -3 899 |
| НПО ГЕЛИЙМАШ | 5 500 | 0 | 5 500 |
| НИИСУ | 13 000 | 6 500 | 6 500 |
| ЦАГИ | 2 000 | 1 000 | 1 000 |
| ОАО "Теплообменник" | 1 421 | 1 601 | -180 |
| ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация» | 0 | 3 939 | -3 939 |
| ОАО «ИФК Техник» | 15 942 | 0 | 15 942 |
| ЗАО «МФГ» | 6 356 | 0 | 6 356 |
| Прочие | 180 | 700 | -520 |
| Итого | 321 605 | 232 137 | 89 468 |

Рост выручки от реализации НИОКР к 2010 году **составил 38 %**. Основными причинами роста явились:

1. Работы по модернизации СКВ и САРД для самолета Ан-70 по заказу ГП «Антонов»
2. Работы по модернизации КСКВ самолета Ту-204СМ по заказу ОАО «Туполев»
3. Продолжение работ по контракту с ОАО «ИРКУТ» на разработку КСКВ для семейства самолетов МС-21
4. Разработка конструкторской документации, связанной с послепродажным обслуживанием изделий

В целом Общество отмечает долгосрочную тенденцию к увеличению объемов заказов на разработку и модернизацию оборудования для авиационной техники.



Финансовые результаты

Послепродажное обслуживание

| Контрагент | Доход, тыс. руб. | | Отклонение, тыс. руб. |
|--------------------------------------|------------------|---------------|--------------------------|
| | 2 011 | 2 010 | |
| ООО "Авиакомпания "Волга-Днепр" | 8 985 | 5 185 | 3 800 |
| ООО "Авиационные агрегаты" | 8 171 | 0 | 8 171 |
| ООО "СЦ АЭРОПУЛ" | 7 746 | 0 | 7 746 |
| ЗАО "Авиастар-СП" | 6 014 | 3 468 | 2 546 |
| ЗАО "ИФК Техник" | 5 891 | 5 138 | 752 |
| ОАО "КАПО им.С.П.Горбунова" | 4 345 | 3 538 | 807 |
| ЗАО "Авиационные системы" | 4 294 | 0 | 4 294 |
| ОАО "325 АРЗ" | 4 034 | 0 | 4 034 |
| ООО "Быковский агрегатный завод" | 0 | 3 828 | -3 828 |
| ЗАО "РЕД ВИНГС" | 0 | 2 648 | -2 648 |
| ООО "Авиафинсервис" | 0 | 2 367 | -2 367 |
| ООО "Сервис-Авиа" | 0 | 2 207 | -2 207 |
| Контрагенты с долей выручки менее 5% | 20 196 | 20 571 | -375 |
| Итого | 69 676 | 48 951 | 20 725 |

Рост выручки от услуг по послепродажному обслуживанию и ремонту изделий по отношению к 2010 году **составил 42%**. Основными причинами роста являются:

1. Рост объемов авиаперевозок вследствие нормализации экономики после экономического кризиса
2. Программа модернизации и капитального ремонта авиапарка Министерства обороны РФ
3. Общее старение отечественного авиапарка

НПО «Наука» предполагает дальнейший рост выручки от послепродажного обслуживания и ремонта. В Обществе создано отдельное структурное подразделение, ответственное за реализацию и продвижение данного вида услуг.



Финансовые результаты

Коммунальные услуги, аренда и прочие доходы

| | 2011 г. тыс. руб. | 2010 г. тыс.руб. | Отклонение, тыс. руб. |
|---|----------------------|---------------------|--------------------------|
| Доходы от предоставления коммунальных услуг, в т.ч.: | 28 096 | 34 754 | -6 658 |
| <i>Доходы от предоставления услуг подачи тепловой энергии</i> | 18 819 | 14 121 | 4 698 |
| <i>Доходы от предоставления услуг подачи воды</i> | 9 | 313 | -304 |
| <i>Доходы от предоставления услуг подачи электроэнергии</i> | 9 268 | 20 320 | -11 052 |
| Прочая деятельность, в т.ч. | 16 369 | 21 361 | -4 992 |
| <i>Доходы от услуг по защите гостайны</i> | 468 | 396 | 72 |
| <i>Доходы от реализации продукции общетехнического назначения</i> | 8 870 | 7 460 | 1 410 |
| <i>Доходы от услуг, сопутствующих авиации</i> | 5 706 | 10 412 | -4 706 |
| <i>Доходы от прочих услуг, оказанных сторонним организациям</i> | 1 325 | 1 567 | -242 |
| Доходы от сдачи помещений в аренду | 10 489 | 39 743 | -29 254 |

1. Снижение выручки от сдачи помещений в аренду связано с реорганизацией Общества в 2010 г. и выделением арендной деятельности в отдельное юридическое лицо
2. Снижение выручки от подачи электроэнергии связана с реорганизацией Общества в 2010 г и переходом ряда потребителей на прямые договоры с ОАО «Мосэнергосбыт»
3. Снижение выручки от сопутствующих услуг связано с проведением в 2010 г. ряда разовых сделок по поставке дополнительного оборудования в рамках программы Ту-204СМ



Финансовые результаты

Расходы

| Показатель | 2011 | 2010 | Отклонение | | Структура расходов | |
|------------------------|------------------|------------------|---------------|-------------|--------------------|---------------|
| | | | абсолютн. | относит. | 2011 | 2010 |
| Себестоимость продаж | 782 763 | 812 606 | -29 843 | -3,7% | 67,1% | 72,9% |
| Коммерческие расходы | 18 687 | 13 134 | 5 553 | 42,3% | 1,6% | 1,2% |
| Управленческие расходы | 289 645 | 251 978 | 37 667 | 14,9% | 24,8% | 22,6% |
| Проценты к уплате | 17 720 | 2 828 | 14 892 | 526,6% | 1,5% | 0,3% |
| Прочие расходы | 58 607 | 33 923 | 24 684 | 72,8% | 5,0% | 3,0% |
| Итого расходы | 1 167 422 | 1 114 469 | 52 953 | 4,8% | 100,0% | 100,0% |

- 1. Себестоимость.** Снижение связано с уменьшением выручки по серийной продукции и изменением учетной политики Общества (введением Положения по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы 13.12.2010)
- 2. Коммерческие расходы.** В связи с изменением учетной политики Обществом сформирован резерв по отпускам сотрудников, заработная плата которых относится на счета учета коммерческих расходов, в размере 1 040 тыс. рублей. Также произошел рост затрат по статьям «Тара, упаковочные материалы» 1 404 тыс. руб. и «Участие в выставках и салонах» (МАКС 2011 году) на 2 087 тыс. руб. соответственно
- 3. Управленческие расходы.** Рост затрат по статьям «Оплата труда» и «Налоги по фонду оплаты труда» в размере 37 667 тыс. руб., из которых 11 030 тыс. рублей – расходы по резерву по отпускам сотрудников, заработная плата которых относится на счета учета управленческих расходов
- 4. Проценты к уплате** Рост связан с увеличением кредитного портфеля на 131 млн. руб. В 2011 году Общество использовало две кредитные линии: в ОАО «Сбербанк» - 50 млн руб. , в ОАО «Транскредитбанк» – 200 млн. руб.
- 5. Прочие расходы.** Обществом были сформированы резервы, включаемые в состав прочих расходов (*Резерв под снижение стоимости материальных запасов и объектов незавершенного производства в сумме 17 858 тыс. руб. и резервы по сомнительным долгам в сумме 3 032 тыс. руб.*). Также произошел рост затрат в размере 3 794 тыс. рублей по статье «Корпоративные мероприятия» в связи празднованием 80-летия ОАО НПО «Наука»



Финансовые результаты

Бухгалтерский баланс

| Наименование показателя | Код | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. | На 31 декабря 2009 г. |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| АКТИВ | | | | |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| Нематериальные активы | 1110 | 5 903 | 2 080 | 1 808 |
| Результаты исследований и разработок | 1120 | 8 681 | 9 431 | 10 059 |
| Основные средства | 1130 | 312 627 | 283 558 | 352 465 |
| Финансовые вложения | 1150 | 112 502 | 50 118 | 10 468 |
| Отложенные налоговые активы | 1160 | 7 995 | 5 651 | 3 084 |
| Прочие внеоборотные активы | 1170 | 34 790 | 58 730 | 53 172 |
| Итого по разделу I | 1100 | 482 498 | 409 568 | 431 056 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| Запасы | 1210 | 881 526 | 680 043 | 521 965 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 26 | 281 | 817 |
| Дебиторская задолженность | 1230 | 267 483 | 202 653 | 205 965 |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | - | - | 14 107 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 12 218 | 9 871 | 106 259 |
| Прочие оборотные активы | 1260 | 40 627 | 46 049 | 46 496 |
| Итого по разделу II | 1200 | 1 201 880 | 938 897 | 895 609 |
| БАЛАНС | 1600 | 1 684 378 | 1 348 465 | 1 326 665 |
| ПАССИВ | | | | |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | | |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 2 358 | 2 358 | 2 358 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | 0 | (3 536) | 0 |
| Переоценка внеоборотных активов | 1340 | 61 134 | 61 149 | 117 548 |
| Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | 0 | - | 0 |
| Резервный капитал | 1360 | 354 | 354 | 354 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 936 551 | 778 611 | 732 022 |
| Итого по разделу III | 1300 | 1 000 397 | 838 936 | 852 282 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| Заемные средства | 1410 | 0 | 30 000 | 0 |
| Отложенные налоговые обязательства | 1420 | 50 294 | 35 784 | 26 861 |
| Оценочные обязательства | 1430 | 0 | - | 0 |
| Прочие обязательства | 1450 | 0 | - | 0 |
| Итого по разделу IV | 1400 | 50 294 | 65 784 | 26 861 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| Заемные средства | 1510 | 161 600 | - | 0 |
| Кредиторская задолженность | 1520 | 432 155 | 422 561 | 426 410 |
| Доходы будущих периодов | 1530 | 0 | - | 0 |
| Оценочные обязательства | 1540 | 35 140 | 19 231 | 17 285 |
| Прочие обязательства | 1550 | 4 792 | 1 953 | 3 827 |
| Итого по разделу V | 1500 | 633 687 | 443 745 | 447 522 |
| БАЛАНС | 1700 | 1 684 378 | 1 348 465 | 1 326 665 |



Финансовые результаты

Анализ статей баланса

В 2011 году валюта баланса Общества выросла на 25%. Основные ресурсы для роста были сформированы за счет полученной прибыли (*увеличение собственного капитала на 161 млн. руб.*) и краткосрочных кредитов (131 млн. руб.). Полученные ресурсы были направлены как на увеличение внеоборотных активов (*статьи долгосрочные финансовые вложения и основные средства, общая сумма увеличения – 73 млн.руб.*), так и на увеличение оборотных активов.

Существенных изменений в структуре пассивов не произошло, основную долю занимают собственные средства. Соотношение собственного капитала к сумме долгосрочных и краткосрочных обязательств (коэффициент финансирования) составило 1,46 (*значительно выше нормативного показателя - 1*), финансовая устойчивость высокая. Структура активов не изменилась, доля внеоборотных активов составляет около 30%.

Дебиторская задолженность (ДЗ) увеличилась за счет статьи “Покупатели и заказчики” (*задержка оплаты по государственным контрактам*). Просроченная ДЗ составила 3 млн. руб. (*1,4% от величины ДЗ*) и уменьшилась по сравнению с ДЗ на конец 2010 года на 79 млн. руб. Просроченная кредиторская задолженность у Общества отсутствует.

Общество в достаточной степени обеспечено собственными оборотными средствами (СОС) для текущей деятельности, их величина увеличилась на 14,8% и достигла 568 млн. руб., а маневренность (*соотношение СОС и собственного капитала*), характеризующая какую долю СОС финансирует собственный капитал, имеет значение 56,8% (высокое значение показателя).

Величина выплат по инвестиционной деятельности в целом осталась на уровне 2010 года и составила 114 млн. руб. Инвестиции осуществлялись по следующим направлениям: приобретение акций ЗАО «Хамилтон Стандарт-Наука» в сумме 62 млн. руб., приобретение, создание, модернизация и реконструкция внеоборотных активов на сумму 52 млн. руб.

Показатели ликвидности компании находятся на высоком уровне - коэффициент общей ликвидности (*соотношение оборотных активов и краткосрочных пассивов*) равен 1,9 (*риски кредиторов предприятия минимальны*). Низкую величину рисков возникновения неплатежеспособности подтверждают и другие показатели: доля краткосрочных обязательств в пассивах менее 50%, собственный капитал превышает внеоборотные активы более чем в 2 раза.

Показатель ROE имеет сравнительно высокое значение для отрасли – 21% и наряду с увеличением показателя прибыли на акцию с 15,43 до 16,34 руб./акцию демонстрирует хорошую инвестиционную привлекательность Общества.



Результаты деятельности

Конструкторское бюро

| | |
|------------------|--|
| МС-21 | Общество и ОАО «Корпорация «Иркут» выполнили работы по совместному определению облика КСКВ самолета МС-21. Разработаны алгоритмы управления КСКВ, 3D модели ПКИ, план валидации и верификации, принципиальная схема системы, выполнен предварительный анализ, составлена программа обеспечения надежности и отказобезопасности системы, проведен тепловые расчеты на различных режимах, разработан комплект документов по сертификации (квалификации), а также исходные данные реализации управления и контроля в СУОСО и др. Работы проводились совместно с основным соисполнителем по данной теме - Hamilton Sundstrand (США). |
| Ан-70 | Согласовано дополнение ТЗ на разработку КСКВ, разработаны схема СПВ, выполнены функциональные тепловые расчеты системы, разработаны ТЗ на регулятор давления и датчик перепада давления, уточненная схема СКВ, САРД, документация на стенд КСКВ. Проведенные работы позволили модернизировать и усовершенствовать ранее разработанные системы. |
| Ту-204СМ | Проведена отработка СКВ и САРД в составе самолета при наземных испытаниях. Отработаны алгоритмы управления СКВ и САРД в процессе ЛКИ и сертификационных испытаний. Изготовлены изделия для МВИ, проведены предварительные, межведомственные испытания на соответствие КТ-160D, разработана эксплуатационная документация по стандарту АЕСМА S-100D, конструкторская документация переведена в литературу «О». Выполненные Обществом работы позволили создать новую, современную комплексную систему кондиционирования воздуха с цифровой системой управления. |
| Т-50 | Выполнены теплогидравлические расчеты, ТЗ на вновь создаваемые агрегаты, выполнена оценка надежности, согласованы готовые изделия, разработана конструкторская документация системы воздухоподготовки системы нейтрального газа. |
| Вертолеты | Для вертолета Ка-52К выполнены расчеты и работы по анализу ГСИ, разработана новая пневмогидравлическая схема, подобраны ПКИ и разработаны ТЗ на новые агрегаты. По изделиям вертолета Ми-28 проведена работа по повышению надежности изделий. Согласованы исходные данные для разработки ряда агрегатов для вертолетов ОАО «Камов» и ОАО «МВЗ им. М.Л. Миля». |



Результаты деятельности

Производство и технологии

- ✓ создана **лаборатория антифрикционных покрытий**. Лаборатория оснащается высокотехнологичным оборудованием, проводится научно-исследовательская и патентная работа. За отчетный период лабораторией проведено ряд перспективных работ для потенциальных потребителей антифрикционной композиции, организованы работы по нанесению покрытий на опытные партии деталей Заказчиков

- ✓ приобретено и введено в эксплуатацию **17 единиц технологического оборудования** общей стоимостью **42.5 млн. руб.** в т.ч. :
 - токарно-фрезерные и токарные станки с ПУ – 5 ед.
 - шлифовальные станки – 3 ед.
 - термическое оборудование – 3 ед.
 - лабораторное, сварочное, слесарное оборудование – 6 ед.

- ✓ проведена подготовка к перемещению на территорию Чкаловской Экспериментальной базы отдела Главного Метролога. Реализация проекта намечена на 2012г.

- ✓ продолжаются работы по освоению производства деталей, приобретаемых в рамках межзаводской кооперации

- ✓ проведены мероприятия по оптимизации складских площадей, что привело к освобождению более 1000 кв.м. арендуемых площадей и увеличению объема площадей, сдаваемых в аренду, более чем на 500 м.кв. (производственные помещения, расположенные на ул. Юннатов)



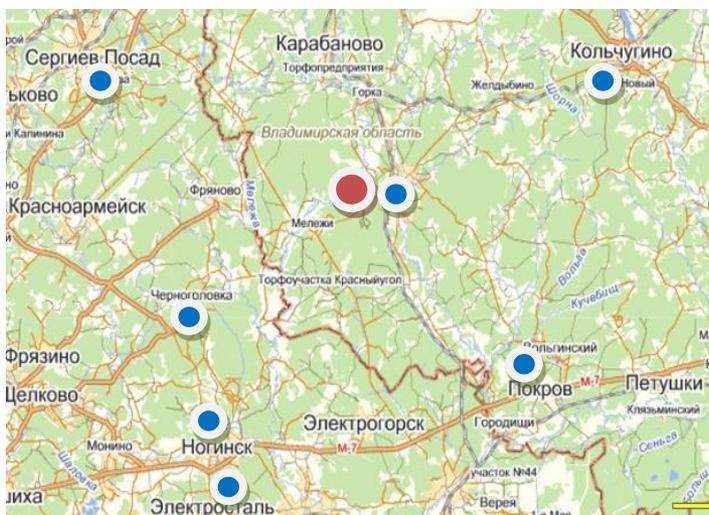
Результаты деятельности

Строительство завода в Першино



Советом директоров НПО «Наука» принято решение о строительстве на территории филиала в п. Першино Владимирской области современного серийного завода и переносе процессов производства и испытаний с московских площадок.

Работы, инициированные в 2011 году, позволят НПО «Наука» уже в 2014 году создать современный высокотехнологичный научно-производственный комплекс.

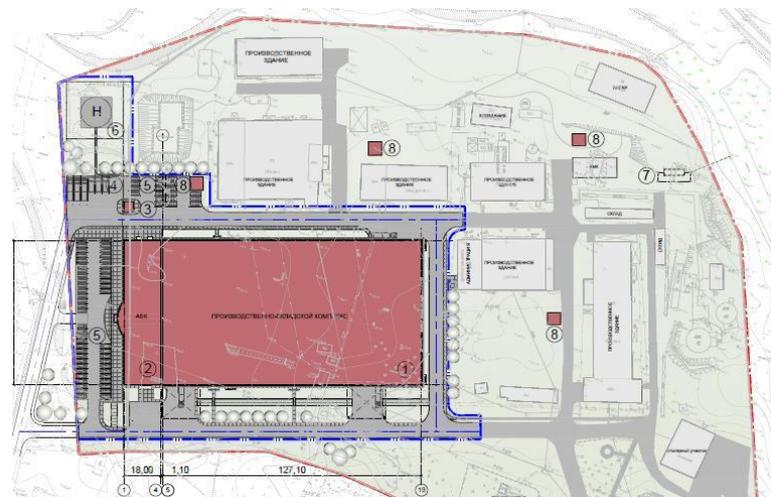




Результаты деятельности

Строительство завода в Першино

1. Принято решение о запуске этапа проектирования нового производственного корпуса, включая стадии эскизного проектирования, проектных работ и подготовки рабочей документации. Проведен анализ проектных организаций, определена компания на **эскизное проектирование нового производственного корпуса**. На январь 2012г. намечено начало этапа Эскизного проектирования*. Общая площадь проектируемых административно-бытового и производственного зданий: ~ **12 000 кв.м.**



2. В 2011 г. начаты работы по модернизации существующих производственных зданий на территории Першинского филиала. Начиная с 1-го кв. 2011 года ведется **модернизация помещений под цех пайки и сборки теплообменников**; на конец года завершены проектные, демонтажные и отделочные работы; начат монтаж оборудования. В рамках процесса технического перевооружения существующих производственных мощностей филиала, в 2011 г. были закуплены современные печи для пайки алюминиевых и стальных теплообменников фирм Ipsen и Seco/Warwick. Заказано и поставлено вспомогательное оборудования для работы печей – специально спроектированные **системы охлаждения и подачи охлаждающего газа**.

* На момент выхода Годового отчета этап Эскизного проектирования завершен



Результаты деятельности

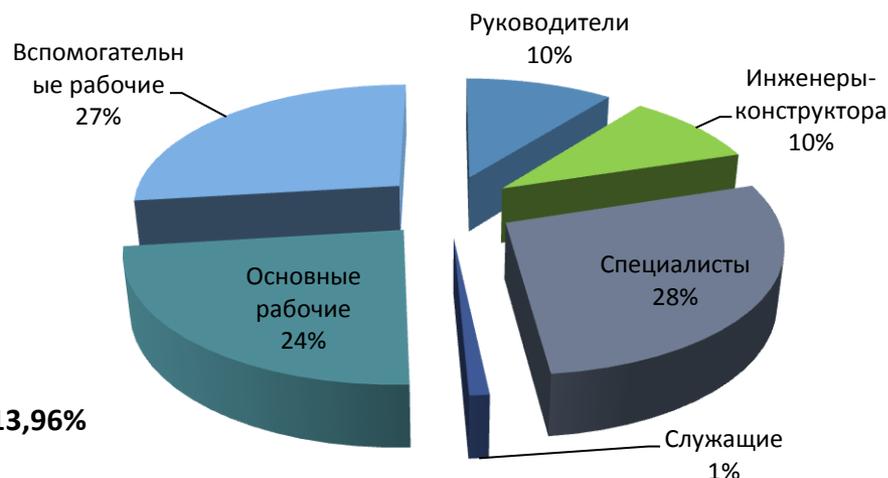
Информационные технологии

- ✓ Утверждена «Стратегия развития Информационных технологий»
- ✓ Внедрён корпоративный веб-портал «1С:Битрикс»
- ✓ Запущен новый веб-сайт Общества
- ✓ Реализован бизнес-процесс согласования договоров в системе «1С:Документооборот»
- ✓ Внедрена система корпоративной электронной почты Microsoft Exchange
- ✓ На основе ФЗ «Об электронной подписи» №63-ФЗ от 06.04.2011 внедрена «Простая Электронная Подпись» электронных документов
- ✓ Внедрена система централизованного резервного копирования данных
- ✓ Внедрена система хранения данных на платформе Microsoft
- ✓ В 2 раза увеличено количество услуг службы «ServiceDesk»

Персонал

| | 2011 | 2010 |
|---|---------------|---------------|
| Численность, чел. | 1 294 | 1 305 |
| <i>Москва</i> | 945 | 966 |
| <i>Першинский филиал</i> | 349 | 339 |
| Средняя заработная плата, руб. | 33 415 | 29 580 |
| <i>Москва</i> | 37 895 | 32 563 |
| <i>Першинский филиал</i> | 21 286 | 18 530 |
| Выручка на одного сотрудника, руб. | 1 074 | 1 023 |

Структура персонала 2011 г.



Текущность кадров в 2011 г. - 13,96%

- Москва – 12,48%
- Першинский филиал – 15,43%



Результаты деятельности

ЗАО «Хамилтон Стандарт - Наука»

3 октября 2011 г. состоялась церемония открытия нового завода по производству авиационных теплообменников в г.Кимры



ЗАО «Хамилтон Стандарт –Наука» - созданное в 1994 г. совместное предприятие НПО «Наука» и корпорации Hamilton Sundstrand, США. В настоящий момент предприятие является одним из крупнейших мировых производителей авиационных теплообменников. 95% продукции поставляется на мировой рынок, в том числе для Boeing 787 Dreamliner, Airbus A380, Embraer 190/170 и др.

Основные события 2011 года:

- ✓ Введено в эксплуатацию новое производство в г. Кимры:
 - Новое здание и коммуникации
 - Производство деталей переведено с арендованных площадей
 - Новое оборудование установлено и запущены новые участки
 - Начат перевод производства из Москвы

- ✓ Завершено освоение программ производства теплообменников на Boeing 787-8 в рамках проекта перевода программ из Windsor Locks (США)





Энергетические ресурсы

Использованные энергетические ресурсы

| Показатель | Использовано в натуральном выражении | Затраты на энергоресурсы, тыс. руб. без НДС |
|-----------------------|--------------------------------------|---|
| Электрическая энергия | 11 534 511,626 кВт | 34 932,9 |
| Бензин автомобильный | 48,4 т | 1 051,0 |
| Топливо дизельное | 1,4 т | 29,03 |
| Газ природный | 1 968 323 м.куб. | 6 540,5 |
| Итого | | 42 553,43 |

Проведен **обязательный энергетический аудит предприятия** в соответствии с требованиями ФЗ №261 от 23.11.2009 и разработана **«Программа энергосбережения и повышения энергетической эффективности ОАО НПО «Наука» на период 2011 – 2013 гг.»**

Основными результатами реализации программы в 2011 г. являются:

- ✓ *Создание автономных компрессорных участков на производственной площадке, расположенной на ул. Юннатов и отказ от централизованной компрессорной. Инвестиции составили 1,4 млн. руб., достигнутый экономический эффект за 2011 г. составляет 0,8 млн. руб.*
- ✓ *модернизация системы отопления зданий, расположенных на 3-й ул. Ямского поля*
- ✓ *создание автоматизированной информационно-измерительной системы коммерческого учета электроэнергии, что позволило оптимизировать затраты на электроэнергию более чем на 10%*
- ✓ *утверждение бизнес-проекта по обеспечению производственных подразделений автономными источниками сжатого воздуха, пара и обратного водоснабжения*



Совет директоров

Состав Совета директоров, действовавший до 20 июня 2011 года

Бейрит Константин Александрович (Председатель)

Бялошицкий Олег Анатольевич

Воронин Георгий Валентинович

Мазин Леонид Борисович

Татуев Андрей Иванович

Фешин Геннадий Анатольевич

Якименко Александр Андреевич

Информация об избрании

На годовом Общем собрании акционеров ОАО НПО «Наука», состоявшемся 20 июня 2011 года был избран новый состав членов Совета Директоров (протокол № 32 от 23.06.11 г.).

Текущий состав

| ФИО | Год рождения | Образование | Должность | Доля в уставном капитале, % | Доля обыкновенных акций, % |
|--|--------------|-------------|---|-----------------------------|----------------------------|
| Бейрит Константин Александрович (Председатель) | 1967 | Высшее | Заместитель Генерального директора ЗАО «Русские Фонды» | нет | нет |
| Бялошицкий Олег Анатольевич | 1963 | Высшее | Генеральный директор КИТ Финанс Пенсионный администратор (ООО) | 7.0443 | 7.0443 |
| Воронин Георгий Валентинович | 1965 | Высшее | Советник Генерального директора по коммерческим вопросам ОАО НПО «Наука» | 12.1877 | 12.1877 |
| Мазин Леонид Борисович | 1940 | Высшее | Директор ЗАО «Хамилтон Стандарт-Наука» по стратегическому развитию | 0.011 | 0.011 |
| Меркулов Евгений Владиславович | 1965 | Высшее | Генеральный директор ОАО НПО «Наука» | 13.734 (*) | 13.734(*) |
| Никашкин Дмитрий Викторович | 1965 | Высшее | Генеральный директор ОАО "Наука-Связь" | 0.0679 (**) | 0.0679 (**) |
| Татуев Андрей Иванович | 1967 | Высшее | Генеральный директор ООО «УК» Объединенная Финансовая Корпорация» | 7.6409 | 7.6409 |
| Фильков Андрей Николаевич | 1961 | Высшее | Член Совета директоров ОАО «Ямское поле» | 14.1748 | 14.1748 |
| Якименко Александр Андреевич | 1952 | Высшее | Член Совета директоров ОАО «Ямское поле» | 12.0393(***) | 12.0393(***) |

* * На момент утверждения Годового отчета доля Меркулова Е.В. составляет 24.773 %

** На момент утверждения Годового отчета доля Никашкина Д.В. составляет 1.0679 %

*** На момент утверждения Годового отчета доля Якименко А.А. составляет 0 %



Отчет о работе Совета директоров

В 2011 г. Советом директоров были приняты решения по следующим принципиальным вопросам, направленным на развитие Общества :

- ✓ *Рассмотрение и утверждение Бизнес-плана «Создание производства авиационных агрегатов в Першинском филиале ОАО НПО «Наука».*
- ✓ *Об участии ОАО НПО «Наука» в дочернем обществе ООО «Лаборатория инноваций НПО «Наука».*
- ✓ *Об участии ОАО НПО «Наука» в Фонде развития поселка Першино Владимирской области.*
- ✓ *О приобретении в собственность земельного участка (г. Москва, ул. Юннатов, д. 4, общей площадью 17 823 кв. м.).*

Работа Совета директоров ОАО НПО «Наука» строилась в соответствии с его компетенцией, определенной Федеральным законом «Об акционерных обществах», Уставом Общества и Положением о Совете директоров Общества.

В соответствии с Положением о Совете директоров Общества заседания Совета директоров проводятся по мере необходимости, но не реже одного раза в квартал. В 2011 году проведено **12 заседаний** Совета директоров ОАО НПО «Наука», из них 9 – в форме совместного присутствия, 3 – в форме заочного голосования.

На заседаниях членами Совета директоров было рассмотрено **36 вопросов**, из них 31 вопрос – на заседаниях в форме совместного присутствия, 5 вопросов – путем заочного голосования.

Участие членов СД в заседаниях

| | 2011 |
|------------------------------------|-------|
| Бейрит К.А. | 11/12 |
| Бялошицкий О.А. | 6/12 |
| Воронин Г.В. | 12/12 |
| Мазин Л.Б. | 11/12 |
| Меркулов Е.В. (после 20.06.2011г.) | 6/6 |
| Никашкин Д.В. (после 20.06.2011г.) | 5/6 |
| Татуев А.И. | 8/12 |
| Фешин Г.А. (до 20.06.2011г.) | 4/6 |
| Фильков А.Н. (после 20.06.2011г.) | 5/6 |
| Якименко А.А. | 6/12 |



Исполнительные органы

Генеральный Директор

| ФИО | Год рождения | Образование | Должность, занимаемая в ОАО НПО «Наука» | Доля в уставном капитале, % | Доля обыкновенных акций, % |
|--------------------------------|--------------|-------------|---|-----------------------------|----------------------------|
| Меркулов Евгений Владиславович | 1965 | Высшее | Генеральный директор | 13.734 (*) | 13.734 (*) |

Правление

| | | | | | |
|--|------|--------|--|------------|-----------|
| Белькович Владимир Александрович | 1973 | Высшее | Заместитель Генерального директора по стратегическому развитию бизнеса | 0.235 | 0.235 |
| Дроганов Александр Евгеньевич | 1973 | Высшее | Заместитель Генерального директора - Директор по производству | нет | нет |
| Исаков Рустам Зулимханович (**) | 1969 | Высшее | Коммерческий директор | нет | нет |
| Колесников Сергей Николаевич | 1961 | Высшее | Директор Першинского филиала ОАО НПО «Наука» | нет | нет |
| Кудерко Дмитрий Александрович | 1965 | Высшее | Заместитель Генерального директора - Главный конструктор | нет | нет |
| Меркулов Евгений Владиславович (Председатель Правления) | 1965 | Высшее | Генеральный директор | 13.734 (*) | 13.734(*) |
| Москвина Елена Сергеевна | 1979 | Высшее | Директор по персоналу и корпоративному развитию | нет | нет |
| Хрущ Александр Александрович | 1973 | Высшее | Директор по экономике и финансам | 1.626 | 1.626 |
| Царьков Игорь Александрович | 1981 | Высшее | Заместитель Генерального директора - Технический директор | нет | нет |
| Шаповалов Вячеслав Анатольевич | 1946 | Высшее | Первый заместитель Генерального директора | нет | нет |
| Шудренко Светлана Александровна | 1972 | Высшее | Руководитель контрольно-правового управления | нет | нет |

* На момент утверждения Годового отчета доля Меркулова Е.В составляет 24.773 %

** На момент утверждения Годового отчета Исаков Р.З. не является членом Правления в связи с прекращением трудовых отношений



Дивиденды и вознаграждения

Дивиденды

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Общества решение о выплате (объявлении) дивидендов принимается общим собранием акционеров.

По итогам работы за 2010 год Обществом была получена чистая прибыль в размере 182 003 000 рублей.

Согласно решению общего собрания акционеров по итогам работы Общества за 2010 год почти треть чистой прибыли Общества было направлено на выплату дивидендов акционерам Общества.

Общая сумма начисленных дивидендов составила 53 053 750 руб. (4 рубля 50 копеек на одну обыкновенную именную акцию).

Вознаграждения лицам, входящим в органы управления Обществом

Согласно решению общего собрания акционеров выплачено вознаграждение по итогам работы за 2010 год членам Совета директоров в сумме 1 400 000 руб.

В соответствии с Уставом Общества решение об определении размера выплачиваемых Генеральному директору и членам Правления Общества вознаграждений и компенсаций относится к компетенции Совета директоров.

По решению Совета директоров по итогам работы за 2010 год членам Правления Общества выплачено вознаграждение в сумме 11 000 000 руб.



Акционерам и инвесторам

Информация о совершенных ОАО НПО «Наука» в 2011 году сделках, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками и сделками в совершении которых имеется заинтересованность

1. Сделки, признаваемые в соответствии с главой X Федерального закона «Об акционерных обществах» крупными сделками в 2011 г. Обществом не совершались.
2. В 2011 г. Совет директоров одобрил заключение следующей сделки, признаваемой в соответствии с главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах» сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность:
 - ✓ Договор с НПФ «Первый национальный пенсионный фонд» о негосударственном пенсионном обеспечении.
 - ✓ Признаки заинтересованности: Председатель Совета директоров Общества Бейрит К.А. входил одновременно в состав Совета директоров контрагента по сделке.

Подготовка к IPO

- ✓ Решением Совета Директоров 05.07.2011 утвержден предварительный план подготовки Общества к IPO
- ✓ Проведена трансформация бухгалтерской отчетности в МСФО за 2010 г.
- ✓ выбран организатор публичного размещения – компания «АЛОР ИНВЕСТ» и заключен договор на оказание услуг по подготовке к IPO

Допуск ценных бумаг ОАО НПО «Наука» к организованным торгам

15 декабря 2011 года обыкновенные акции ОАО НПО «Наука» были допущены к торгам на Фондовой бирже ММВБ в Секторе РИИ (Рынок инноваций и инвестиций). Листинговым агентом по выводу обыкновенных акций эмитента выступила компания «АЛОР ИНВЕСТ». ОАО НПО «Наука» стало десятым эмитентом, допущенным к торгам в Секторе «Рынок Инноваций и Инвестиций» в 2011 году. *(Рынок инноваций и инвестиций ММВБ (РИИ ММВБ) – биржевой сектор для высокотехнологичных компаний малой и средней капитализации, созданный ЗАО «ФБ ММВБ» совместно с ОАО «РОСНАНО» на базе существовавшего ранее Сектора Инновационных и растущих компаний (Сектор ИРК)).*

Кредитный рейтинг

28 марта 2012г. рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило **рейтинг кредитоспособности** ОАО НПО «Наука» на уровне **A+ (очень высокий уровень кредитоспособности)**, прогноз «Стабильный»



Перспективы развития

Основные задачи Общества в 2012 году, направленные на реализацию Стратегии 2010-2014

1. Продолжение реализации проекта «Строительство серийного завода в Першинском филиале», в том числе:
 - ✓ *Проектные работы по новому производственному корпусу и подготовка к строительным работам*
 - ✓ *Завершение работ по созданию участка производства теплообменников в ПФ*
 - ✓ *Строительство электроподстанции и перенос электрических сетей*
 - ✓ *Проектные и строительно-монтажные работы по участку выпуска электронной продукции*
2. Продолжение работ по разработке КСКВ для перспективного среднемагистрального самолета МС-21 совместно с корпорацией Hamilton Sundstrand
3. Работа по основным темам НИОКР: «АН-70», АН-178, А-70М, «Электрический самолет», Ка-52, и др.
4. Прохождение Сертификации по стандарту качества AS 9100 и внесение ОАО НПО "Наука" в международную базу производителей аэрокосмической отрасли «OASIS»
5. Разработка Бизнес-плана ООО "Лаборатория инноваций НПО "Наука» и получение статуса участника фонда «Сколково»
6. Развитие лаборатории антифрикционных покрытий и создание композиционных материалов с повышенными эксплуатационными характеристиками для технической и пищевой сфер применения.
7. Создание производственного участка по выпуску антифрикционных композиционных материалов;
8. Реализация программы Энергосбережения в части обеспечения производственных подразделений автономными источниками сжатого воздуха и пара; снижения тепловых потерь производственных помещений и повышение эффективности системы отопления; внедрения светодиодных источников освещения.
9. Разработка совместно с «АЛОР ИНВЕСТ» концепции и детального плана подготовки к IPO



Основные факторы риска

Отраслевые риски

Отраслевые риски связаны с неблагоприятным функционированием определенной отрасли. В авиационной промышленности основным и существенным фактором риска в деятельности Компании может явиться снижение (а по некоторым программам – остановка) производства авиационной техники в Российской Федерации и, как следствие, снижение объемов заказов продукции, уменьшение объемов финансирования и невозможность в дальнейшем поддерживать на необходимом уровне сложившуюся инфраструктуру производства. В краткосрочной перспективе Общество оценивает данный риск как низкий.

Страновые и региональные риски

Основной объем прибыли Общество получает в стране регистрации – Российской Федерации. Существенное ухудшение ситуации в стране Общество не прогнозирует. Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в России, оцениваются Обществом как крайне низкие. Общество находится в одном из наиболее развитых регионов страны, основные поставщики сырья и услуг находятся в относительной территориальной близости, имеется устойчивая железнодорожная, воздушная и автомобильная связь. Страновые и региональные риски находятся вне контроля Общества.

Финансовые риски

Деятельность компании сопряжена с финансовыми рисками. Кредитные, валютные и процентные риски Общество считает для себя небольшими в виду низкого уровня долговой нагрузки и невысокого количества валютных операций.

Правовые риски

Риски, связанные с изменением валютного регулирования, с изменением налогового законодательства, с изменением правил таможенного контроля и пошлин, с изменением судебной практики и прочие правовые риски распространяются на Общество в том же объёме, что и на остальные компании, ведущие свою деятельность в Российской Федерации.



Соблюдение кодекса

Кодекс корпоративного поведения в Компании в настоящий момент отсутствует.

Корпоративные отношения ОАО НПО «Наука» регулируются ФЗ «Об акционерных обществах», Уставом и утвержденными внутренними положениями Общества.

Общество стремится следовать принципам и рекомендациям, заложенным в Кодексе корпоративного поведения, рекомендованным к применению Распоряжением ФКЦБ от 04.04.2002г. № 421/р «О рекомендации к применению Кодекса корпоративного поведения».

Общество планирует разработать и принять собственный кодекс, основанный на этих принципах и лучших практиках российских публичных компаний



Контактная информация

Контакты для акционеров и прессы

- **Белькович Владимир Александрович**
Заместитель Генерального директора-Директор по развитию бизнеса ОАО НПО «Наука»
Тел. раб.: +7 (495) 775-31-10 (доб. 187)
Почта: va.belkovich@npo-nauka.ru
- **Шудренко Светлана Александровна**
Руководитель Контрольно-правового управления ОАО НПО «Наука»
Тел. раб.: +7 (495) 775-31-10 (доб. 245)
Почта: sa.shudrenko@npo-nauka.ru
- **Мурылева Екатерина Анатольевна**
Начальник отдела по связям с инвесторами ОАО НПО «Наука»
Тел. раб.: +7 (495) 775-31-10 (доб. 747)
Почта: ea.muryleva@npo-nauka.ru

Регистратор

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Новый регистратор»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «Новый регистратор»

Место нахождения: 107023, Москва, ул. Буженинова, д. 30

ИНН: 7719263354

ОГРН: 1037719000384

Номер лицензии ФСФР на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг: 10-000-1-00339 от 30.03.2006, бессрочная.

Аудитор

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «ЭчЛБи ПАКК-Ауди»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ЭчЛБи ПАКК-Аудит»

Место нахождения: 109341, Москва, ул. Верхние поля, дом 18, помещение 6

ИНН: 7710164060

ОГРН: 1027739402096

Телефон: (495) 258-1991

Факс: (495) 258-1991

Адрес электронной почты: pass@pass.ru



Генеральный директор

Е.В. Меркулов

Главный бухгалтер

Ю.Н. Матюхина