

**Финансовая корпорация
«ОТКРЫТИЕ»
Консолидированная финансовая отчетность**

*За 2011 год
с Заключением независимых аудиторов*

Содержание

Заключение независимых аудиторов

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	6
2. Основа подготовки отчетности	7
3. Основные положения учетной политики	7
4. Существенные учетные оценки и суждения	23
5. Денежные средства и их эквиваленты	24
6. Торговые ценные бумаги	25
7. Кредиты и займы выданные	27
8. Инвестиционные ценные бумаги	30
9. Дебиторская задолженность	32
10. Денежные средства с ограничением в использовании	33
11. Инвестиции в ассоциированные компании	33
12. Основные средства	34
13. Нематериальные активы	35
14. Налогообложение	36
15. Прочие расходы от обесценения и создания резервов	39
16. Прочие активы и обязательства	39
17. Средства кредитных организаций	40
18. Средства клиентов	40
19. Выпущенные долговые ценные бумаги	41
20. Привлеченные займы	41
21. Кредиторская задолженность	41
22. Обязательства по опциону пут	42
23. Субординированные займы	42
24. Капитал	42
25. Договорные и условные обязательства	43
26. Чистые комиссионные доходы	44
27. Прочие доходы	45
28. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	45
29. Управление рисками	45
30. Справедливая стоимость финансовых инструментов	55
31. Анализ сроков погашения активов и обязательств	59
32. Основные дочерние и ассоциированные компании	61
33. Объединение бизнеса	61
34. Операции со связанными сторонами	65
35. Операции с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством	66
36. Управление капиталом	67
37. События после отчетной даты	67

Заключение независимых аудиторов

Аktionерам и Совету директоров ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» -

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого Акционерного Общества «Финансовая Корпорация «ОТКРЫТИЕ» и его дочерних компаний (далее по тексту – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2011 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



29 июня 2012 года

Консолидированный отчет о финансовом положении**На 31 декабря 2011 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2011 год	2010 год
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	33 281 482	48 459 106
Торговые ценные бумаги	6	5 514 766	18 013 290
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	6	1 173 440	50 268
Кредиты и займы выданные	7	131 766 668	88 061 122
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8	47 844 148	7 303 896
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	8	1 641 477	—
Инвестиции в ассоциированные компании	11	438 044	630 493
Денежные средства с ограничением в использовании	10	7 218 562	1 764 157
Дебиторская задолженность	9	1 781 762	3 245 966
Основные средства	12	3 739 579	1 862 007
Нематериальные активы	13	2 361 644	2 364 215
Текущие активы по налогу на прибыль		313 761	448 493
Отложенные активы по налогу на прибыль	14	66 066	164 258
Прочие активы	16	3 197 665	2 329 542
Итого активы		240 339 064	174 696 813
Обязательства			
Средства кредитных организаций	17	14 598 646	13 862 983
Средства клиентов	18	124 281 652	99 160 089
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	43 676 036	6 255 235
Привлеченные займы	20	2 998 428	4 014 624
Кредиторская задолженность	21	31 140 510	32 819 725
Отложенный доход		101 717	172 738
Текущие обязательства по налогу на прибыль		5 967	48 991
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	14	335 943	284 631
Прочие обязательства	16	3 106 990	645 980
Доля меньшинства в паевых инвестиционных фондах		272 525	182 283
Обязательства по опциону пут	22	3 615 158	—
Субординированные займы	23	64 319	1 759 414
Итого обязательства		224 197 891	159 206 693
Капитал			
Уставный капитал	24	493 858	493 858
Эмиссионный доход		7 107 878	7 107 878
Собственные выкупленные акции		(1 523 962)	—
Нереализованный доход от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		926 069	704 359
Нереализованные доходы по основным средствам		440 811	—
Накопленная прибыль		3 465 325	3 956 552
Фонд накопленных курсовых разниц		100 617	62 314
Итого капитал, приходящийся на акционеров Группы		11 010 596	12 324 961
Неконтрольные доли участия		5 130 577	3 165 159
Итого капитал		16 141 173	15 490 120
Итого капитал и обязательства		240 339 064	174 696 813

Беляев Вадим Станиславович



Генеральный директор

Ромаев Дмитрий Закиевич

Финансовый директор

29 июня 2012 г.

Прилагаемые примечания 1-37 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках**За год, завершившийся 31 декабря 2011 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2011 год	2010 год
Процентные доходы			
Кредиты и займы выданные		13 476 416	8 189 740
Средства в кредитных организациях		187 466	300 421
Инвестиционные ценные бумаги		1 264 141	770 074
		14 928 023	9 260 235
Торговые ценные бумаги		1 451 339	923 675
		16 379 362	10 183 910
Процентные расходы			
Займы привлеченные		(568 527)	(1 289 642)
Средства клиентов		(5 435 025)	(2 361 827)
Средства кредитных организаций		(1 001 095)	(1 359 634)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(1 346 213)	(732 148)
Прочее		(14 484)	(979)
		(8 365 344)	(5 744 230)
Чистый процентный доход		8 014 018	4 439 680
Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	7	(3 291 885)	(3 113 239)
Чистые процентные доходы после вычета резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход		4 722 133	1 326 441
Чистые комиссионные доходы	26	3 837 220	1 178 698
Чистые доходы/(расходы) по операциям с торговыми ценными бумагами		(625 075)	535 375
Чистые доходы по операциям с производными инструментами		2 293 420	360 585
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		180 748	700 207
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		1 954 042	373 720
- переоценка валютных статей		341 675	(166 808)
Доход от списания обязательств		1 947 939	—
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний		(4 017)	2 188 827
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний	11	(198 045)	389 188
Превышение доли Группы в чистых активах приобретенных компаний над стоимостью приобретения		5 688	2 538 476
Прочие доходы	27	1 006 036	400 948
Непроцентные доходы		10 739 631	8 499 216
Расходы на содержание персонала и административные расходы	28	(12 949 657)	(7 783 138)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12, 13	(896 135)	(531 094)
Расходы по обязательствам, привлеченным по ставкам ниже рыночных		—	(1 139 217)
Прочие (расходы)/доходы от обесценения и (создания)/восстановления резервов	15	(1 744 861)	860 901
Непроцентные расходы		(15 590 653)	(8 592 548)
Изменение доли меньшинства в паевых инвестиционных фондах		43 588	(32 919)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(85 301)	1 200 190
Возмещение по налогу на прибыль	14	11 086	1 351 828
Чистая прибыль/(убыток)		(74 215)	2 552 018
Чистая прибыль/(убыток), приходящаяся на:			
- акционеров Группы		(823 059)	2 545 184
- неконтрольные доли участия		748 844	6 834

Прилагаемые примечания 1-37 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

За год, завершившийся 31 декабря 2011 г.

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2011 год	2010 год
Прибыль/(убыток) за год		(74 215)	2 552 018
Прочий совокупный доход			
Нереализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		170 182	792 327
Реализованные доходы, отнесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(180 748)	(700 207)
Влияние налога на прибыль	14	2 113	(18 424)
		(8 453)	73 696
Переоценка валютных статей		38 303	304 913
		38 303	304 913
Нереализованные доходы по основным средствам		895 628	—
Влияние налога на прибыль	14	(179 126)	—
		716 502	—
Прочий совокупный доход за год за вычетом налогов		746 352	378 609
Итого совокупный доход за год		672 137	2 930 627
Совокупный доход за год, приходящийся на:			
- акционеров Группы		(122 235)	2 923 793
- неконтрольные доли участия		794 372	6 834

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

За год, завершившийся 31 декабря 2011 г.

(в тысячах российских рублей)

	Приходится на акционеров Группы									Приходится на участников Группы						
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нереализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	Фонд накопленных курсовых разниц	Нереализованные доходы по основным средствам	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нереализованные доходы/ (расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	Фонд накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2009 г.	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	493 858	7 107 878	630 663	(242 599)	1 411 368	9 401 168
Изменение юридической формы материнской компании	493 858	7 107 878	–	630 663	(242 599)	–	1 411 368	9 401 168	–	9 401 168	(493 858)	(7 107 878)	(630 663)	242 599	(1 411 368)	(9 401 168)
Итого совокупный доход за год	–	–	–	73 696	304 913	–	2 545 184	2 923 793	6 834	2 930 627	–	–	–	–	–	–
Приобретение дочерней компании	–	–	–	–	–	–	–	–	3 158 325	3 158 325	–	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2010 г.	493 858	7 107 878	–	704 359	62 314	–	3 956 552	12 324 961	3 165 159	15 490 120	–	–	–	–	–	–
Прибыль за отчетный период	–	–	–	–	–	–	(823 059)	(823 059)	748 844	(74 215)	–	–	–	–	–	–
Прочий совокупный доход	–	–	–	221 710	38 303	440 811	–	700 824	45 528	746 352	–	–	–	–	–	–
Итого совокупный доход	–	–	–	221 710	38 303	440 811	(823 059)	(122 235)	794 372	672 137	–	–	–	–	–	–
Частичная продажа доли в дочернем банке	–	–	–	–	–	–	172 835	172 835	2 863 415	3 036 250	–	–	–	–	–	–
Эффект присоединения Банка «СБ «Губернский» (Примечание 33)	–	–	–	–	–	–	543 541	543 541	1 529 965	2 073 506	–	–	–	–	–	–
Переклассификация совокупного дохода, приходящегося на неконтрольные доли участия, являющиеся обязательствами по опциону пут	–	–	–	–	–	–	315 913	315 913	(315 913)	–	–	–	–	–	–	–
Изменение стоимости обязательства перед неконтрольными долями участия по опциону пут	–	–	–	–	–	–	(700 457)	(700 457)	(2 914 701)	(3 615 158)	–	–	–	–	–	–
Приобретение неконтрольных долей участия	–	–	–	–	–	–	–	–	8 280	8 280	–	–	–	–	–	–
Выкуп собственных акций	–	–	(1 523 962)	–	–	–	–	(1 523 962)	–	(1 523 962)	–	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2011 г.	493 858	7 107 878	(1 523 962)	926 069	100 617	440 811	3 465 325	11 010 596	5 130 577	16 141 173	–	–	–	–	–	–

Прилагаемые примечания 1-37 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год, завершившийся 31 декабря 2011 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2011 год	2010 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		14 231 742	8 516 220
Проценты выплаченные		(7 560 327)	(4 996 659)
Комиссии полученные		5 716 475	2 212 381
Комиссии выплаченные		(1 888 185)	(1 033 683)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		1 719 349	960 121
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		2 134 619	404 948
Прочие доходы полученные		1 215 541	400 980
Расходы на персонал, выплаченные		(6 735 549)	(4 616 042)
Прочие операционные расходы выплаченные		(5 123 167)	(2 651 880)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		3 710 498	(803 614)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Торговые ценные бумаги		11 672 726	(8 048 931)
Кредиты и займы		(28 781 083)	(53 554 149)
Дебиторская задолженность		3 331 159	3 348 052
Денежные средства с ограничением в использовании		(5 448 656)	924 242
Прочие активы		(103 770)	(1 570 863)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		740 720	(7 723 409)
Средства клиентов		4 751 354	55 584 432
Выпущенные долговые ценные бумаги		27 525 872	5 341 020
Привлеченные займы		(1 199 326)	(878 982)
Кредиторская задолженность		(15 532 986)	24 287 256
Прочие обязательства		391 821	(170 559)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		1 058 329	16 734 495
Уплаченный налог на прибыль		(10 584)	(301 325)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности		1 047 745	16 433 170
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(171 439 282)	(21 014 250)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		130 381 979	23 648 929
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		—	1 165 858
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств		14 447 894	7 056 661
Выбытие дочерних компаний за вычетом денежных средств в дочерних компаниях		(10 947)	498 330
Приобретение/вложения в ассоциированные компании		—	(134 212)
Поступления от продажи долей ассоциированных компаний		—	2 701 002
Поступления от продажи долей в ПИФах		149 446	—
Приобретение основных средств		(574 619)	(655 565)
Поступления от реализации основных средств		54 559	—
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		(26 990 970)	13 266 753
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от продажи доли в дочерней компании	22	3 036 250	—
Поступления от выпуска внутренних облигаций		9 130 000	—
Выкуп собственных акций		(1 523 962)	—
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		10 642 288	—
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		123 313	33 373
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(15 177 624)	29 733 296
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	5	48 459 106	18 725 810
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	33 281 482	48 459 106

Прилагаемые примечания 1-37 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность **Открытого Акционерного Общества Финансовая Корпорация «ОТКРЫТИЕ»** (далее по тексту – «Компания») и ее дочерних компаний (далее по тексту – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, завершившийся 31 декабря 2011 г.

ОАО «Финансовая Корпорация «ОТКРЫТИЕ» является головной компанией Группы. Она была учреждена 17 марта 2004 г. в форме общества с ограниченной ответственностью под названием «Инвестиционная группа Открытие» в соответствии с законодательством Российской Федерации. В феврале 2007 года ООО «Инвестиционная группа Открытие» было переименовано в ООО «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ».

В декабре 2010 года Компания была реорганизована в открытое акционерное общество.

Юридический адрес Компании: Россия, Москва, Летниковская ул., д. 2, стр.4.

Головной офис Компании расположен по адресу: Россия, Москва, Летниковская ул., д. 2, стр. 4.

Перечень основных дочерних и ассоциированных компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 32.

Деятельность Группы преимущественно заключается в осуществлении операций коммерческого и инвестиционного банкинга, оказании брокерских услуг и услуг по управлению активами. В результате осуществленной в сентябре 2010 года реорганизации путем присоединения ОАО «Банк «Петровский» и ОАО Инвестбанк «ОТКРЫТИЕ» к ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» (до реорганизации – ЗАО КБ «ОТКРЫТИЕ»), деятельность по осуществлению операций коммерческого банкинга и большей части операций инвестиционного банкинга Группы была сосредоточена в одном юридическом лице, ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ», являющемся дочерней организацией Компании.

Операции коммерческого банкинга Группы включают выдачу кредитов, привлечение депозитов в российских рублях и свободно конвертируемых валютах, осуществление расчетно-кассовых и валютнообменных операций. Услуги инвестиционного банкинга включают операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, услуги на рынках акционерного и долгового капитала, услуги по слияниям и поглощениям, операции на денежных рынках, включая рынок межбанковского кредита и валютный рынок. Деятельность Группы по оказанию брокерских услуг и осуществлению торговых операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами осуществляются преимущественно через ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» и Открытие Секьюритиз Лтд, являющиеся 100%-ными дочерними организациями Компании. Услуги по управлению активами оказываются преимущественно через ООО «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» (100%-ная дочерняя компания) и включают в себя управление коллективными инвестициями, доверительное управление денежными средствами и ценными бумагами в интересах физических и юридических лиц. Группа осуществляет свою деятельность как на российском, так и на международных рынках.

ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» имеет генеральную лицензию на ведение банковской деятельности номер 2179, выданную Центральным банком Российской Федерации, лицензии Федеральной службы по финансовым рынкам (далее по тексту – ФСФР) на осуществление операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, включая брокерскую, дилерскую, депозитарную деятельность, а также на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами. ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» является членом системы обязательного страхования вкладов Российской Федерации, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (далее по тексту – АСВ), с 11 января 2005 г. ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» имеет лицензии ФСФР на осуществление операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, ООО «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» имеет лицензии ФСФР на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами и по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Открытие Секьюритиз Лтд (Великобритания) и Открытие Финанс (Кипр) имеют соответствующие лицензии местных регуляторов.

Группа располагает широкой сетью на территории России: 225 офисов в 53 городах страны. Группа также представлена на международных рынках: офисы находятся в Лондоне, Нью-Йорке, Франкфурте, Лимассоле и Киеве.

Акционерами Группы являются:

	На 31 декабря 2011 г., %	На 31 декабря 2010 г., %
Акционер		
Беляев Вадим Станиславович	40,1000	39,2355
Минц Борис Иосифович	30,0000	39,2355
Банк ВТБ (ОАО)	19,9000	19,9000
Прочие	10,0000	1,6290
Итого	100,0	100,0

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – «РПБУ»), Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Дочерние компании обязаны вести бухгалтерский учет в соответствии с местным законодательством и нормативными актами и составлять отчетность в местной валюте. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по местным стандартам бухгалтерского учета, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, торговые ценные бумаги, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и производные финансовые инструменты оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 г. российская экономика считалась гиперинфляционной. Соответственно Группа применяла МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 г. путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

Переклассификации

В ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности за 2011 год в целях приведения сравнительной информации 2010 года в сопоставимый с информацией 2011 года вид, Группой были сделаны следующие переклассификации:

Наименование статьи	До переклассификации	Переклассификации	После переклассификации
Торговые ценные бумаги	18 001 622	11 668	18 013 290
Прочие активы	2 341 210	(11 668)	2 329 542

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

С 31 декабря 2011 г. Группа изменила учетную политику по признанию земли и зданий с модели учета по первоначальной стоимости на учет по модели переоценки, так как руководство Группы полагает, что новая учетная политика предоставляет пользователям консолидированной финансовой отчетности Группы надежную и более уместную информацию. В соответствии с требованиями МСФО Группа не пересчитывала сравнительную информацию за прошлые отчетные периоды и признала переоценку в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г. перспективно.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (новая редакция)

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года и вступающая в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Операции со связанными сторонами раскрыты в соответствии с новой редакцией стандарта в Примечании 34.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»

Поправка была опубликована Советом по МСФО в октябре 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или после этой даты. Поправкой было внесено изменение в определение финансового обязательства с тем, чтобы классифицировать права имеющихся акционеров на приобретение дополнительных акций как долевые инструменты в случае, когда права предоставляются всем имеющимся держателям одного класса непроизводных долевых инструментов компании на пропорциональной основе, и они используются для приобретения фиксированного количества собственных долевых инструментов компании в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Интерпретация IFRIC 19 была опубликована в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты. Интерпретация разъясняет учет в случае, когда условия погашения финансового обязательства пересматриваются и приводят к выпуску организацией долевых инструментов в пользу кредитора в счет погашения части или всего финансового обязательства. Данная Интерпретация не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 года Совет по МСФО опубликовал третий комплект поправок, основной целью которых было устранение внутренних несоответствий и уточнение формулировок. Большинство поправок вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г., при этом каждый стандарт предусматривает свои переходные положения. Поправки, включенные в данные Усовершенствования МСФО, имели влияние на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы так, как это указано ниже:

- ▶ МСФО (IFRS 3) «Объединение бизнеса»: ограничивает сферу применения права на выбор метода оценки неконтрольных долей участия. В ней указывается, что только компоненты неконтрольных долей участия, которые предоставляют уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, должны оцениваться либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, относящейся на такие доли участия.
- ▶ МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: вводит дополнительные раскрытия количественной информации и информации о кредитном риске. Дополнительные требования оказали незначительное влияние, поскольку требуемая информация была легкодоступной.
- ▶ Прочие поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27, МСФО (IAS) 34 и Интерпретации IFRIC 13 не окажут какого-либо влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Следующие поправки к стандартам и интерпретациям не оказали какого-либо влияния на учетные политики, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- ▶ МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности – Добровольное исключение с ограниченной сферой применения из требования о раскрытии сравнительной информации согласно МСФО (IFRS) 7 для компаний, применяющих МСФО впервые»
- ▶ Интерпретация IFRIC14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО «Финансовая Корпорация «ОТКРЫТИЕ» и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2011 г.

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения единой учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компаний, она:

- ▶ прекращает признание всех активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- ▶ прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- ▶ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- ▶ переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятым им обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

Если владелец неконтрольной доли участия имеет опцион пут на неконтрольную долю участия, Группа рассматривает, предоставляют ли условия опциона пут Группе текущую долю участия в акциях, являющихся предметом опциона пут. В случаях, когда условия опционов пут не предоставляют Группе текущую долю участия в акциях, являющихся предметом опциона пут, такие неконтрольные доли участия признаются частично следующим образом:

- ▶ часть совокупного дохода или убытка продолжает распределяться в пользу неконтрольной доли участия;
- ▶ неконтрольная доля участия переклассифицируется в качестве финансового обязательства по опциону пут на каждую отчетную дату, как если бы приобретение произошло на эту дату, и оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ▶ изменения в переклассифицированной сумме признаются в составе капитала.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

«Доходы первого дня»

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в отчете о прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в отчете о прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеуказанных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении производного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- ▶ финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- ▶ прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категорию имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Драгоценные металлы

Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки ЦБ РФ, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонской биржи металлов. Изменения в ценах покупки ЦБ РФ учитываются как курсовые разницы по операциям с драгоценными металлами в составе прочих доходов.

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной доходности.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед ЦБ РФ и правительством, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Аренда

i. Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период. Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

ii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

iii. Операционная аренда –Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

iv. Операционная аренда –Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе прочих доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в отчете о прибылях и убытках.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в отчете о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в отчете о прибылях и убытках.

Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования.

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- ▶ Если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признается в отчете о финансовом положении;
- ▶ Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- ▶ Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если кредит не является обесцененным в результате реструктуризации, Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по кредиту.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или принял обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках.

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательства Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

*(в тысячах российских рублей)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Налогообложение (продолжение)**

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого в странах, в которых компании Группы осуществляют свою деятельность, действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства, за исключением земли и зданий, учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств, за исключением земли и зданий, оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

С 31 декабря 2011 г. Группа осуществляет учет земли и зданий по модели переоценки. После первоначального признания по фактической стоимости земля и здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка осуществляется на регулярной основе, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается, исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Ежегодный перенос сумм из фонда переоценки в состав нераспределенной прибыли осуществляется за счет разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания	25-30
Мебель и принадлежности	2-5
Компьютеры и оргтехника	5
Транспортные средства	4

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, первоначально отражается в сумме, равной превышению переданного вознаграждения над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе гудвила и других нематериальных активов. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений Группы, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств приобретенной компании к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

- ▶ представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления;
- ▶ не превышает операционный сегмент согласно определению в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» до агрегирования.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующих денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. Убытки от обесценения гудвила не восстанавливаются в будущем.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя клиентскую базу по текущим счетам клиентов, программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы (или группу выбытия) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (продолжение)

Группа оценивает активы (или группу выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или группы выбытия), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие погашению, привилегированные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Группой акций материнской компании, стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, так как они не являются активами Группы.

Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Группы не подготавливается, поскольку высокие темпы развития бизнеса привели к тому, что Группа находится в процессе формирования и структурирования основных направлений деятельности бизнес - сегментов. В настоящий момент границы бизнес - сегментов трудно определить.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в консолидированной финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в консолидированной финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые он оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- ▶ *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

- ▶ *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях. Российский рубль также является функциональной валютой материнской компании. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в консолидированную финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте. Группа применяет прямой метод консолидации, и при выбытии зарубежного подразделения переклассифицирует в состав прибыли или убытка соответствующие доходы и расходы от пересчета валют, возникающие в результате применения этого метода консолидации.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Все курсовые разницы включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках в статью «Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей».

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Активы и обязательства зарубежных компаний Группы пересчитываются в российские рубли по курсу, действующему на отчетную дату, а статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках таких подразделений пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежной компании компонент прочего совокупного дохода, который относится к этой зарубежной компании, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Гудвил, возникающий при приобретении зарубежной компании, а также основанные на справедливой стоимости корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, возникающие при приобретении, рассматриваются как активы и обязательства зарубежной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

На 31 декабря 2011 и 2010 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 32,1961 руб. и 30,4769 руб. за 1 доллар США, и 41,6714 руб. и 40,3331 руб. за 1 евро, соответственно.

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты (первая часть)»

В ноябре 2009 и 2010 годов Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный Стандарт постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В отношении финансовых обязательств, переоцениваемых через прибыль или убыток с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, введено требование по учету изменений справедливой стоимости, обусловленных кредитным риском, в составе прочего совокупного дохода. В настоящее время Группа оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПК 12 «Консолидация – компании специального назначения» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 10 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, отвечающие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПККИ 13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 11 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 объединяет требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Указанные требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации в отношении таких компаний. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие данного стандарта потребует раскрытия дополнительной информации в консолидированной финансовой отчетности Группы, однако не окажет влияния на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 года)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 теперь содержит указания по учету дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 года)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, наименование МСФО (IAS) 28 изменилось на МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

В октябре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям консолидированной финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы предоставить пользователям консолидированной финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Поправка изменяет только требования к раскрытию информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога»

В декабре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты. В поправке разъясняется порядок определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. Поправкой вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог по инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться исходя из того, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, поправкой вводится требование, согласно которому отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16, должен всегда определяться на основании допущения о возмещении их стоимости посредством продажи. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения данной поправки.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка к МСФО (IAS) 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка к МСФО (IAS) 1 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты. Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, в случае прекращения признания актива или погашения) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка изменит представление информации, но не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»

Данная поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. Поправка вносит дополнительное исключение для использования условной первоначальной стоимости компаниями, подвергшимися значительной гиперинфляции. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

4. Существенные учетные оценки и суждения

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные оценки и суждения (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2011 г. балансовая стоимость гудвила составляла 1 509 357 тыс. руб. (2010 г.: 13 617 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 16.

Обесценение нематериальных активов

Группа анализирует нематериальные активы на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относятся данные нематериальные активы. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2011 г. балансовая стоимость нематериальных активов составляла 2 361 644 тыс. руб. (2010 год: 2 364 215 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 13.

Справедливая стоимость земли и зданий

Группа учитывает землю и здания по справедливой стоимости. Группа проводит оценку основных средств один раз в год. Для этого Группа привлекает независимого квалифицированного оценщика. Справедливая стоимость основных средств проводится путем их сравнения с рыночной стоимостью аналогичных объектов на рынке с использованием цен по последним котировкам или заключенным сделкам. Подробная информация представлена в Примечании 12.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Наличные денежные средства	11 827 482	11 400 228
Средства в расчетных палатах бирж	7 400 289	1 430 423
Средства на расчетных и корреспондентских счетах в банках	5 955 112	12 070 806
Средства на корреспондентском счете в ЦБ РФ	5 038 178	9 042 390
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	1 579 038	5 605 160
Средства на брокерских счетах	1 205 151	7 888 369
Договоры обратного «репо» сроком до 90 дней	276 232	1 021 730
Денежные средства и их эквиваленты	33 281 482	48 459 106

Группа заключила договоры обратного «репо» с одним из российских банков. Предметом указанных договоров являются облигации, выпущенные российскими компаниями, справедливая стоимость которых составляет 308 026 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 г.: 1 169 640 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Средства на брокерских счетах представляют собой остатки денежных средств Группы на счетах у компаний-брокеров, которые были перечислены Группой в рамках договоров на брокерское обслуживание для заключения сделок с ценными бумагами и срочными контрактами.

Средства в расчетных палатах бирж представляют собой остатки свободных денежных средств Группы на счетах бирж.

6. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Долговые ценные бумаги		
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	224 342	6 348 838
Корпоративные облигации	2 868 996	10 598 920
Корпоративные еврооблигации	500 424	–
Итого долговых торговых ценных бумаг	3 593 762	16 947 758
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	1 121 659	1 053 864
Паи инвестиционных фондов	91 340	–
Итого долевых торговых ценных бумаг	1 212 999	1 053 864
Производные финансовые инструменты	708 005	11 668
Итого торговых ценных бумаг	5 514 766	18 013 290
Заложено в качестве обеспечения по заимствованиям от кредитных организаций	–	1 264 788

Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Долговые ценные бумаги		
- Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	788 812	–
- Корпоративные облигации	361 180	50 268
Долевые ценные бумаги		
- Корпоративные акции	23 448	–
Итого торговых ценных бумаг, заложенных по договорам «репо»	1 173 440	50 268

Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными региональными и муниципальными органами власти РФ. Срок погашения облигаций - с мая 2013 года по май 2016 года (2010 год: с апреля 2011 года по декабрь 2015 года), ставка купона по ним составляет от 7,98% до 10,63% (2010 год: от 6,5% до 15%).

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные крупными российскими компаниями металлургического, телекоммуникационного, нефтегазового, транспортного и других секторов экономики. Срок погашения корпоративных облигаций - с марта 2012 года по июнь 2021 года (2010 год: с марта 2011 года по январь 2025 года). Ставка купона по ним составляет от 5,5% до 13,5% (2010 год: от 6,9% до 17,5%).

Корпоративные еврооблигации представлены долговыми ценными бумагами крупной российской финансово-кредитной организации, срок погашения облигаций - октябрь 2012 года, ставка купона - 6,61% (2010 год: отсутствуют).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. торговые ценные бумаги на сумму 1 173 440 тыс. руб. (2010 год: 47 671 тыс. руб.) были переданы в обеспечение займов и кредитов на общую сумму 1 062 958 тыс. руб., из которых из которых 1 042 494 тыс. руб. были отражены по статье «Средства кредитных организаций» (в том числе от Банка России 706 325 тыс. руб.) (Примечание 17) и 20 465 тыс. руб. по статье «Привлеченные займы» (2010 год: 50 268 тыс. руб.) (Примечание 20).

(в тысячах российских рублей)

6. Торговые ценные бумаги (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 г.:

	<i>Инвестицион- ный рейтинг</i>	<i>Спекулятивный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги				
- Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	—	913 538	99 616	1 013 154
Долговые корпоративные ценные бумаги				
- Корпоративные облигации	182 225	2 606 716	441 235	3 230 176
- Корпоративные еврооблигации	500 424	—	—	500 424
Итого торговых ценных бумаг	682 649	3 520 254	540 851	4 743 754

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 г.:

	<i>Инвестицион- ный рейтинг</i>	<i>Спекулятивный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги				
- Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	2 462 559	3 618 177	268 102	6 348 838
Долговые корпоративные ценные бумаги				
- Корпоративные облигации	1 810 730	7 735 428	1 103 030	10 649 188
Итого торговых ценных бумаг	4 273 289	11 353 605	1 371 132	16 998 026

Группа заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в консолидированной финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец отчетного года, и не отражают кредитный риск.

	<i>На 31 декабря 2011 г.</i>		
	<i>Справедливая стоимость приобретенных активов</i>	<i>Положительная справедливая стоимость активов</i>	<i>Отрицательная справедливая стоимость обязательств</i>
Внутренние форвардные контракты с валютой			
покупка Доллар США / продажа Российский рубль	15 071 336	202 860	—
покупка Евро / продажа Доллар США	20 859	119	—
покупка Евро / продажа Российский рубль	1 126 362	11 049	—
покупка Российский рубль / продажа Доллар США	888 880	1 953	—
покупка Евро / продажа Доллар США	50 061	—	(309)
покупка Российский рубль / продажа Доллар США	24 198 252	—	(376 197)
покупка Доллар США / продажа Евро	1 044 060	—	(4 291)
покупка Российский рубль / продажа Евро	87 139	—	(467)
Иностранные форвардные контракты с валютой			
покупка Доллар США / продажа Российский рубль	2 932 699	132 874	—
покупка Российский рубль / продажа Доллар США	14 524 276	357 992	—
покупка Доллар США / продажа Евро	16 062	1 081	—
покупка Доллар США / продажа Российский рубль	96 405	—	(122)
покупка Доллар США / продажа Японских иен	2 488	—	(16)
покупка Евро / продажа Доллар США	29 962	—	(2 163)
покупка Российский рубль / продажа Доллар США	6 378 820	—	(128 367)
покупка Евро / продажа Японских иен	2 489	—	(15)
Внутренние форвардные контракты с ценными бумагами			
продажа ценных бумаг	37 583	—	(593)
покупка ценных бумаг	4 983	77	—
		708 005	(512 540)

(в тысячах российских рублей)

6. Торговые ценные бумаги (продолжение)

	На 31 декабря 2010 г.		
	Справедливая стоимость приобретенных активов	Положительная справедливая стоимость активов	Отрицательная справедливая стоимость обязательств
Внутренние форвардные контракты с валютой			
покупка Австралийский доллар / продажа Доллар США	46 515	105	—
покупка Евро / продажа Фунт стерлингов Соединенного королевства	40 333	488	—
покупка Швейцарский франк / продажа Доллар США	157 533	606	—
покупка Японских иен / продажа Доллар США	1 228 785	9 709	—
покупка Доллар США / продажа Швейцарский франк	167 623	479	—
покупка Доллар США / продажа Евро	4 749 071	—	(2 168)
покупка Доллар США / продажа Канадский доллар	3 048	—	(2)
покупка Доллар США / продажа Японских иен	12 191	—	(208)
покупка Евро / продажа Доллар США	5 702 294	—	(1 662)
покупка Доллар США / продажа Австралийский доллар	45 853	—	(663)
Иностранные форвардные контракты с валютой			
покупка Доллар США / продажа Евро	15 238	32	—
покупка Евро / продажа Доллар США	15 255	16	—
покупка Российский рубль / продажа Доллар США	320 150	143	—
покупка Доллар США / продажа Фунт стерлингов Соединенного королевства	94 607	86	—
покупка Канадский доллар / продажа Доллар США	3 052	4	—
покупка Доллар США / продажа Японских иен	1 219 076	—	(8 919)
	11 668		(13 622)

В таблицах выше под иностранными контрактами понимаются контракты, заключенные с нерезидентами РФ, тогда как под внутренними контрактами понимаются контракты, заключенные с резидентами РФ.

Форвардные и фьючерсные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по указанной цене и на указанную дату в будущем. Форварды представляют собой специализированные договоры, торговля которыми осуществляется на внебиржевом рынке. Операции с фьючерсами совершаются на стандартные суммы на регулируемых биржах и требуют ежедневного перечисления маржинального депозита.

7. Кредиты и займы выданные

Кредиты и займы выданные включают в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Коммерческое кредитование	86 567 986	66 417 772
Потребительское кредитование	14 211 401	5 699 844
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	8 872 003	4 050 758
Автокредитование	8 218 610	2 583 862
Ипотечное кредитование	7 644 790	3 280 711
Маржинальное кредитование	5 556 296	562 029
Договоры обратного «репо»	5 420 564	10 105 634
Кредитные карты	1 909 595	200 397
Итого кредитов и займов выданных до вычета резерва под обесценение	138 401 245	92 901 007
За вычетом резерва под обесценение	(6 634 577)	(4 839 885)
Итого кредитов и займов выданных	131 766 668	88 061 122

Коммерческое кредитование представляет собой кредитование юридических лиц, индивидуальных предпринимателей, муниципальных и региональных органов власти в основном в виде стандартных кредитных линий, овердрафтов, вексельного кредитования, кредитования на покрытие по аккредитивам.

Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса включает в себя кредитование юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. Кредитование осуществляется на текущие цели (увеличение товарооборота, приобретение движимого и недвижимого имущества, вложения в ценные бумаги и др.).

(в тысячах российских рублей)

7. Кредиты и займы выданные (продолжение)

Маржинальное кредитование представляет собой кредитование юридических и физических лиц, а также индивидуальных предпринимателей компаниями-брокерами для приобретения ценных бумаг под залог текущей стоимости приобретаемых ценных бумаг.

Потребительское кредитование представляет собой кредитование физических лиц на потребительские и текущие нужды.

Автокредитование – это кредитование физических лиц на покупку автомобиля отечественного или иностранного производства.

Ипотечное кредитование представляет собой кредитование физических лиц на покупку или строительство жилой недвижимости под залог приобретаемой или другой имеющейся недвижимости.

Кредитные карты представляют собой нецелевое кредитование физических лиц в виде возобновляемой кредитной линии.

Резерв под обесценение кредитов и займов выданных

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов и займов по классам:

	Коммер- ческое кредито- вание	Потребительское кредито- вание	Кредито- вание предприя- тий мало- и среднего бизнеса	Авто- кредито- вание	Ипотечное кредито- вание	Маржи- нальное кредито- вание	Договоры обратного «репо»	Кредитные карты	Итого
2011 год									
На 1 января 2011 г.	3 676 291	728 156	108 304	144 868	133 118	17 417	–	31 731	4 839 885
Отчисление/ (восстановление) резерва под обесценения в течение 2011 года	1 607 884	982 484	243 728	276 590	(78 058)	(15 662)	–	274 919	3 291 885
Списание кредитов за счёт резерва	(564 145)	(5 908)	(2 216)	–	–	–	–	(422)	(572 691)
Продажа кредитов	(591 923)	(315 890)	–	–	–	–	–	(16 689)	(924 502)
На 31 декабря 2011 г.	4 128 107	1 388 842	349 816	421 458	55 060	1 755	–	289 539	6 634 577
Обесценение на индивидуальной основе	2 158 691	993 167	253 670	336 942	32 122	1 755	–	197 448	3 973 795
Обесценение на совокупной основе	1 969 416	395 675	96 146	84 516	22 938	–	–	92 091	2 660 782
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	4 774 653	1 507 942	357 804	632 471	252 255	1 755	–	270 812	7 797 692
2010 год									
На 1 января 2010 г.	1 586 751	206 386	166 392	22 243	3 462	12 505	12 360	10 423	2 020 522
Отчисление/ (восстановление) резерва под обесценения в течение 2010 года	2 344 594	527 808	(25 304)	122 625	129 656	4 912	(12 360)	21 308	3 113 239
Списание кредитов за счёт резерва	(255 054)	(6 038)	(32 784)	–	–	–	–	–	(293 876)
На 31 декабря 2010 г.	3 676 291	728 156	108 304	144 868	133 118	17 417	–	31 731	4 839 885
Обесценение на индивидуальной основе	2 291 339	378 488	44 703	104 382	47 854	–	–	25 935	2 892 701
Обесценение на совокупной основе	1 384 952	349 668	63 601	40 486	85 264	17 417	–	5 796	1 947 184
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	2 500 784	557 870	61 986	446 369	249 114	–	–	31 149	3 847 272

(в тысячах российских рублей)

7. Кредиты и займы выданные (продолжение)

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., составили 261 462 тыс. руб. (2010 год: 149 957 тыс. руб.).

Согласно требованиям ЦБ РФ списание кредитов может произойти только после получения одобрения со стороны уполномоченного органа, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

В 2011 году Группа продала третьим лицам корпоративные кредиты и кредиты малому и среднему бизнесу на сумму 5 126 963 тыс. руб. за вычетом резерва и розничные кредиты на сумму 133 799 тыс. руб. за вычетом резерва (2010 г.: 697 784 тыс. руб. и 10 180 тыс. руб.) за вознаграждение в размере 5 270 643 тыс. руб. и 41 602 тыс. руб., соответственно (2010 г.: 245 965 тыс. руб. и 439 тыс. руб.). Группа определила, что все риски и выгоды, связанные с соответствующими кредитами, были переданы, поэтому Группа прекратила признание данных кредитов. Соответствующий финансовый результат был отражен в консолидированном отчете о прибылях и убытках в строке «Расходы на содержание персонала и административные расходы».

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- ▶ При операциях обратного «репо» - ценные бумаги;
- ▶ При коммерческом кредитовании - залог недвижимости, оборудования, товаров в обороте;
- ▶ При маржинальном кредитовании – приобретенные ценные бумаги;
- ▶ При кредитовании физических лиц – залог жилья, автомобиля, гарантии и поручительства.

На 31 декабря 2011 г. кредиты клиентам на сумму 127 208 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 г.: 98 691 тыс. руб.) были обеспечены долговыми ценными бумагами, выпущенными Группой, на сумму 88 283 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 г.: 157 274 тыс. руб.).

Группа осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

Договоры обратного «репо»

По состоянию на 31 декабря 2011 г. кредиты и займы выданные в сумме 5 420 564 тыс. руб. (2010 год: 10 105 634 тыс. руб.) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного «репо», справедливая стоимость которых составила 6 464 797 тыс. руб. (2010 год: 10 508 416 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. займы и кредиты по договорам обратного «репо» на сумму 1 690 081 тыс. руб. были обеспечены облигациями, выпущенными Группой, на сумму 1 879 028 тыс. руб. (2010 год: нет).

Концентрация кредитов и займов выданных

На 31 декабря 2011 г. концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим не связанным с ней группам заемщиков, составляла 29 706 209 тыс. руб. (21,46% от совокупного кредитного портфеля) (2010 год: 21 536 605 тыс. руб. (23,45% от совокупного кредитного портфеля)). По этим кредитам был создан резерв в размере 814 077 тыс. руб. (2010 год: 464 747 тыс. руб.).

Структура кредитного портфеля по категориям клиентов представлена следующим образом:

	2011 год	2010 год
Частные компании	105 386 552	80 643 998
Физические лица	33 014 693	12 257 009
Итого кредитов и займов выданных (до вычета резерва под обесценение)	138 401 245	92 901 007

(в тысячах российских рублей)

7. Кредиты и займы выданные (продолжение)

Концентрация кредитов и займов выданных (продолжение)

Кредиты и займы преимущественно выдаются российским клиентам, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	2011 год	2010 год
Финансы и лизинг	45 737 521	26 842 279
Физические лица	33 014 693	12 257 009
Оптовая торговля	10 168 527	5 991 456
Производство	9 964 398	8 268 610
Строительство коммерческой недвижимости	9 845 553	6 144 943
Девелопмент и гостиничный бизнес	8 426 760	3 492 618
Розничная торговля	7 971 241	9 321 368
Строительство жилой недвижимости	3 054 870	1 541 722
Добыча полезных ископаемых	2 330 322	2 393 197
Транспорт и связь	1 691 754	1 966 158
Информационные технологии	1 673 429	7 350 865
Энергетика	1 550 018	3 685 006
Прочие услуги	1 521 122	1 237 474
Прочее	669 175	782 699
ВПК	345 546	422 899
Инфраструктура	286 205	489 867
Сельское хозяйство	150 111	131 194
Государственное управление	—	581 643
Итого кредитов и займов выданных (до вычета резерва под обесценение)	138 401 245	92 901 007

Анализ кредитного качества кредитов и займов выданных и анализ просроченных, но не обесцененных кредитов и займов выданных по срокам просрочки платежа представлен в Примечании 29.

8. Инвестиционные ценные бумаги

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	964 746	—
Еврооблигации Российской Федерации	2 372 534	410 064
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	3 567 874	—
Облигации иностранных государств	1 187 799	109 885
Долговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные облигации	7 867 461	20 099
Корпоративные еврооблигации	29 148 267	3 286 906
Векселя	1 198 016	2 587 727
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	46 306 697	6 414 681
Долевые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные акции	1 519 988	868 406
Паи инвестиционных фондов	17 463	20 809
Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	47 844 148	7 303 896
Заложено в качестве обеспечения по заимствованиям от кредитных организаций	823 876	—

(в тысячах российских рублей)

8. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	566 422	—
Долговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные облигации	1 075 055	—
Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам «репо»	1 641 477	—

По состоянию на 31 декабря 2011 г. инвестиционные ценные бумаги справедливой стоимостью 823 876 тыс. руб. были заблокированы в качестве обеспечения под кредитную линию, открытую Банком России (31 декабря 2010 г.: нет). На 31 декабря 2011 г. Группа не использовала данную кредитную линию от ЦБ РФ.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, долларах США и евро, выпущенными крупными российскими компаниями и кредитными организациями, и свободно обращающимися на международном рынке. Корпоративные еврооблигации в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г. имеют сроки погашения от июня 2012 года до ноября 2025 года (2010 г.: от июня 2011 года до февраля 2020 года), купонный доход от 4,25% до 11,25% годовых в зависимости от выпуска (2010 год: от 4,25% до 10% годовых).

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами российских компаний и кредитных организаций со сроком погашения от марта 2012 года до января 2025 года (2010 год: в июне 2013 года) и купонным доходом от 6,5% до 16,5% (2010 год: 7,5%).

Векселя представлены дисконтными векселями крупных российских банков и лизинговых компаний с номиналом в российских рублях. Векселя в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г. имеют сроки погашения от января 2012 года до апреля 2013 года (2010 год: от января 2011 года до января 2012 года) и доходность к погашению от 5,98% до 17,57% годовых (2010 год: от 5% до 16%). Среди эмитентов: ОАО АКБ «РОСБАНК», ОАО «Меткомбанк», ОАО «Банк Москвы» и другие.

Еврооблигации Российской Федерации номинированы в российских рублях и долларах США, и по состоянию на 31 декабря 2011 г. имеют сроки погашения от апреля 2015 г. до июля 2018 г. (2010 год: от апреля 2020 года до марта 2030 года), ставка купона - от 3,63% до 7,85% годовых (2010 год: от 5% до 7,5%).

Корпоративные акции преимущественно представлены акциями ОАО «ММВБ-РТС».

Облигации федерального займа РФ представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях со сроком погашения от марта 2013 года до июля 2015 года и ставкой купона от 6,88% до 12% (2010 год: отсутствуют).

Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными региональными и муниципальными органами власти РФ. Срок погашения облигаций - с июня 2012 года по ноябрь 2016 года, ставка купона - от 7,5% до 10,63% (2010 год: отсутствуют).

Облигации иностранных государств представлены, главным образом, облигациями Республики Беларусь, и имеют сроки погашения от сентября 2015 года до января 2018 года (2010 год: от декабря 2012 года до августа 2015 года), ставка купона - от 7,25% до 8,95% годовых (2010 год: от 8,7% до 8,75%).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа владела паями закрытых инвестиционных фондов на сумму 17 462 тыс. руб. (2010 год: 20 809 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. инвестиционные ценные бумаги на сумму 1 641 477 тыс. руб. (2010 год: нет) были переданы в обеспечение кредитов, полученных по договорам «репо» на общую сумму 1 491 750 тыс. руб., отраженные по статье «Средства кредитных организаций» (2010 год: нет) (из них от Банка России 507 191 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

8. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 г.:

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги				
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	964 746	—	—	964 746
- Еврооблигации Российской Федерации	2 372 534	—	—	2 372 534
- Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	95 889	4 004 497	33 910	4 134 296
- Облигации иностранных государств	—	1 187 799	—	1 187 799
Долговые корпоративные ценные бумаги				
- Корпоративные облигации	1 921 613	6 462 200	558 703	8 942 516
- Корпоративные еврооблигации	17 422 474	11 725 793	—	29 148 267
- Векселя	720 144	234 406	243 466	1 198 016
Итого ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	23 497 400	23 614 695	836 079	47 948 174

Ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 г.:

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги				
- Еврооблигации Российской Федерации	410 064	—	—	410 064
- Облигации иностранных государств	—	109 885	—	109 885
Долговые корпоративные ценные бумаги				
- Корпоративные облигации	—	20 099	—	20 099
- Корпоративные еврооблигации	2 268 054	1 002 910	15 942	3 286 906
- Векселя	809 831	1 359 546	418 350	2 587 727
Итого ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	3 487 949	2 492 440	434 292	6 414 681

Кредитное качество в таблицах выше основывается на рейтинговой шкале, разработанной международными рейтинговыми агентствами.

9. Дебиторская задолженность

	2011 г.	2010 г.
Дебиторская задолженность покупателей, заказчиков и страховых полисодержателей	790 471	173 015
Дебиторская задолженность по продаже ценных бумаг	486 558	1 006 020
Страховое возмещение убытков	248 168	—
Расчеты с бюджетом по налогам, штрафам, пеням	102 902	53 948
Дебиторская задолженность по продаже дочерних и ассоциированных компаний	—	1 745 928
Дебиторская задолженность персонала	1 931	1 709
Прочая дебиторская задолженность	290 959	355 571
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(139 227)	(90 225)
Итого дебиторской задолженности	1 781 762	3 245 966

Дебиторская задолженность по продаже дочерних и ассоциированных компаний на 31 декабря 2010 г. в размере 1 745 928 тыс. руб. представляет собой дебиторскую задолженность, возникшую в результате продажи Группой в декабре 2010 года инвестиции в ассоциированную компанию ОП Мастер Холдинг Лтд.

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности представлено в Примечании 15.

(в тысячах российских рублей)

10. Денежные средства с ограничением в использовании

	2011 год	2010 год
Средства с ограниченным правом использования на торговых площадках	5 607 586	1 090 449
Обязательные резервы в Центральном Банке Российской Федерации	1 610 976	673 708
Итого денежных средств с ограничением в использовании	7 218 562	1 764 157

Средства с ограниченным правом использования на торговых площадках представляют собой остатки денежных средств, размещенных Группой в качестве гарантийного обеспечения открытых позиций Группы и ее клиентов на конец отчетного года в секции срочного рынка РТС (ФОРТС), в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» и в иностранных торговых площадках, а также взносы в страховой фонд срочного рынка РТС (ФОРТС).

Кредитные организации обязаны депонировать в ЦБ РФ средства в виде беспроцентного денежного депозита (фонд обязательных резервов), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство РФ предусматривает существенные ограничения на возможность изъятия Группой данного депозита.

11. Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании

Учет по следующим ассоциированным компаниям производится согласно методу долевого участия:

Ассоциированные компании	Страна	Отрасль	2011 год		2010 год	
			Доля участия %	Балансовая стоимость	Доля участия %	Балансовая стоимость
ЗПИФ «Открытие – финансовые институты»	Россия	Финансы	28,85	426 631	28,85	617 876
ООО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»	Украина	Финансы	–	–	24,90	12 617
Прочие ассоциированные компании	Россия	Финансы	40,44	11 413	–	–
Итого инвестиции в ассоциированные компании				438 044		630 493

Ниже представлено движение инвестиций в ассоциированные компании:

	ЗПИФ «Открытие- финансовые институты»	ООО «Брокерский дом «Открытие»	Прочие ассоциирован- ные компании	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2011 г.	617 876	12 617	–	630 493
Увеличение доли участия	–	–	10 777	10 777
Доля в чистой прибыли (убытке)	(191 245)	(7 436)	636	(198 045)
Уменьшение доли участия Группы	–	(5 181)	–	(5 181)
Инвестиции в ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря 2011 г.	426 631	–	11 413	438 044

В сентябре 2011 года Группа приобрела дополнительно 35,3% акций ООО Брокерский дом «Открытие» (Украина) за 10 000 тыс. руб., увеличив свою долю в капитале до 60,2%. Вследствие чего Группа отразила выбытие инвестиции в ассоциированную компанию и приобретение контроля над ООО «Брокерский дом «Открытие» (Украина).

В таблице ниже обобщенно представлены суммарные активы и обязательства ассоциированных компаний:

	2011 год	2010 год
Активы	1 510 556	2 326 951
Обязательства	3 546	134 496
Чистые активы	1 507 010	2 192 455

(в тысячах российских рублей)

11. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Ассоциированные компании (продолжение)

В таблице ниже обобщенно представлена суммарная выручка и прибыль ассоциированных компаний:

	2011 год	2010 год
Выручка	(651 306)	15 451
Прибыль/(убыток)	(664 107)	(573 521)

12. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Земля и здания	Земля и здания в лизинге	Транспорт- ные средства	Транспорт- ные средства в лизинге	Офисное и компьютер- ное оборудо- вание	Мебель	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость								
На 31 декабря 2010 г.	1 302 759	—	40 912	18 709	491 797	450 422	76 030	2 380 629
Поступления	10 401	—	4 730	20 357	138 952	213 383	64 161	451 984
Приобретения в результате объединения бизнеса	646 641	155 059	12 326	—	28 570	89 740	5 083	937 419
Выбытия	(2 315)	—	(1 512)	—	(32 249)	(75 117)	(22 257)	(133 450)
Влияние переоценки	561 240	42 546	—	—	—	—	—	603 786
Курсовые разницы	21	—	183	—	(262)	7 556	4 788	12 286
На 31 декабря 2011 г.	2 518 747	197 605	56 639	39 066	626 808	685 984	127 805	4 252 654
Накопленная амортизация								
На 31 декабря 2010 г.	198 329	—	16 555	11	147 046	142 545	14 136	518 622
Начисленная амортизация	64 828	2 996	7 113	6 566	99 593	103 853	22 874	307 823
Выбытия	(108)	—	(626)	—	(16 021)	(12 169)	(25 352)	(54 276)
Влияние переоценки	(262 982)	(2 996)	—	—	—	—	—	(265 978)
Курсовые разницы	5	—	183	(10)	(722)	4 582	2 846	6 884
На 31 декабря 2011 г.	72	—	23 225	6 567	229 896	238 811	14 504	513 075
Остаточная стоимость:								
На 31 декабря 2010 г.	1 104 430	—	24 357	18 698	344 751	307 877	61 894	1 862 007
На 31 декабря 2011 г.	2 518 675	197 605	33 414	32 499	396 912	447 173	113 301	3 739 579
	Земля и здания	Земля и здания в лизинге	Транспорт- ные средства	Транспорт- ные средства в лизинге	Офисное и компьютер- ное оборудо- вание	Мебель	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость								
На 31 декабря 2009 г.	726 970	—	39 604	16 977	277 799	244 097	28 980	1 334 427
Поступления	221 932	—	9 354	18 709	196 672	101 959	154 354	702 980
Приобретения в результате объединения бизнеса	566 091	—	1 102	—	46 583	143 587	—	757 363
Выбытия	(2 199)	—	(9 165)	(16 988)	(27 496)	(38 986)	(6 684)	(101 518)
Выбытие при выбытии дочерних компаний	(210 035)	—	—	—	(1 661)	(235)	(100 669)	(312 600)
Курсовые разницы	—	—	17	11	(100)	—	49	(23)
На 31 декабря 2010 г.	1 302 759	—	40 912	18 709	491 797	450 422	76 030	2 380 629
Накопленная амортизация								
На 31 декабря 2009 г.	176 492	—	12 717	6 064	105 931	97 361	6 478	405 043
Начисленная амортизация	23 033	—	6 926	—	65 600	50 984	7 731	154 274
Выбытия	—	—	(2 671)	(7 050)	(24 404)	(5 765)	(15)	(39 905)
Выбытие при выбытии дочерних компаний	(1 196)	—	—	—	(288)	(35)	(8)	(1 527)
Курсовые разницы	—	—	(417)	997	207	—	(50)	737
На 31 декабря 2010 г.	198 329	—	16 555	11	147 046	142 545	14 136	518 622
Остаточная стоимость:								
На 31 декабря 2009 г.	550 478	—	26 887	10 913	171 868	146 736	22 502	929 384
На 31 декабря 2010 г.	1 104 430	—	24 357	18 698	344 751	307 877	61 894	1 862 007

Группа воспользовалась услугами оценщика для определения справедливой стоимости земли и зданий, находящихся в собственности Группы. Справедливая стоимость определялась исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Дата переоценки – 31 декабря 2011 г. Группа признала положительную переоценку в прочем совокупном доходе в размере 895 628 тыс. руб. и уменьшение стоимости в результате переоценки в размере 25 864 тыс. руб. в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в тысячах российских рублей)

12. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2011 г. балансовая стоимость земли и зданий, являющихся объектами финансовой аренды, составила 197 605 тыс. руб. (2010 год: не было). Поступления в течение 2011 году составили 155 059 тыс. руб. (2010 год: не было).

На 31 декабря 2011 г. балансовая стоимость транспортных средств, являющихся объектами финансовой аренды, составила 32 498 тыс. руб. (2010 год: 18 696 тыс. руб.). Поступления в течение 2011 году составили 20 357 тыс. руб. (2010 год: 18 706 тыс. руб.).

В 2011 году в результате объединения бизнеса (Примечание 33) Группа приобрела основные средства, справедливой стоимостью 937 419 тыс. руб. (2010 год: 757 363 тыс. руб.).

Если бы оценка стоимости земли и зданий проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

	Здания и сооружения	Здания и сооружения в лизинге
Первоначальная стоимость	1 957 506	155 059
Накопленная амортизация и обесценение	(262 982)	(2 996)
Остаточная стоимость	1 694 524	152 063

13. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	Лицензии	Клиентские НМА	Товарные знаки	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2010 г.	188 400	3 143 472	94	131 904	3 463 870
Поступления	67 512	—	1 884	132 067	201 463
Приобретения в результате объединения бизнеса (Примечание 33)	—	377 263	—	7 198	384 461
Выбытие	—	—	(183)	—	(183)
На 31 декабря 2011 г.	255 912	3 520 735	1 795	271 169	4 049 611
Накопленная амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2010 г.	48 800	1 048 864	41	1 950	1 099 655
Начисленная амортизация	—	506 164	11	82 137	588 312
Выбытие	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2011 г.	48 800	1 555 028	52	84 087	1 687 967
Остаточная стоимость:					
На 31 декабря 2010 г.	139 600	2 094 608	53	129 954	2 364 215
На 31 декабря 2011 г.	207 112	1 965 707	1 743	187 082	2 361 644
	Лицензии	Клиентские НМА	Товарные знаки	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2009 г.	188 400	1 576 699	397 109	63 623	2 225 831
Поступления	—	—	—	68 310	68 310
Приобретения в результате объединения бизнеса	—	1 566 773	—	—	1 566 773
Выбытие	—	—	(397 015)	(29)	(397 044)
На 31 декабря 2010 г.	188 400	3 143 472	94	131 904	3 463 870
Накопленная амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2009 г.	48 800	672 756	397 046	1 248	1 119 850
Начисленная амортизация	—	376 108	10	702	376 820
Обесценение	—	—	(397 015)	—	(397 015)
На 31 декабря 2010 г.	48 800	1 048 864	41	1 950	1 099 655
Остаточная стоимость:					
На 31 декабря 2009 г.	139 600	903 943	63	62 375	1 105 981
На 31 декабря 2010 г.	139 600	2 094 608	53	129 954	2 364 215

(в тысячах российских рублей)

13. Нематериальные активы (продолжение)

Под клиентскими нематериальными активами Группа понимает установленные долгосрочные отношения с клиентами, следствием которых является хранение клиентами денежных средств на расчетных счетах, открытых в Банке, принадлежащем Группе.

14. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	2011 год	2010 год
Расход/(возмещение) по налогу – текущая часть	107 998	(102 563)
Расход/(экономия) по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	(119 084)	(1 249 265)
Возмещение по налогу на прибыль за год	(11 086)	(1 351 828)

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, распределен следующим образом:

	2011 год	2010 год
Доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	2 113	(18 424)
Переоценка земли и зданий	(179 126)	–
Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	(177 013)	(18 424)

В 2011 году текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляла 20% (2010 год: 20%). Ставка федерального налога на процентные доходы по государственным ценным бумагам составляла 15% в 2011 и 2010 годах.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	2011 год	2010 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(85 301)	1 200 190
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы/(экономия) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	(17 060)	240 038
Прибыль дочерних компаний, облагаемая налогом по другим ставкам	35 540	(139 689)
Необлагаемый доход от превышения доли Группы в чистых активах приобретенных компаний над стоимостью приобретения	–	(507 696)
Доля в прибыли/убытке ассоциированных компаний в форме ПИФ	39 609	(77 838)
Прибыль, признанная исключительно для целей налогообложения	261 896	–
Прибыль, не облагаемая налогом	(35 966)	(21 700)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	114 700	11 535
Расходы по операциям с ценными бумагами, не уменьшающие налогооблагаемую базу	52 196	–
Возврат излишне уплаченных сумм налога на прибыль за предыдущие годы	–	(375 535)
Восстановление ранее созданного резерва	(19 048)	–
Признание отложенного налогового актива от накопленных налоговых убытков к переносу	(314 145)	(480 943)
Изменение в порядке признания отложенных налоговых обязательств	(128 808)	–
Экономия по налогу на прибыль	(11 086)	(1 351 828)

Руководство Группы считает, что в ближайшие пять лет Группа заработает прибыль, достаточную для использования накопленных налоговых убытков.

(в тысячах российских рублей)

14. Налогообложение (продолжение)

Различия между МСФО и требованиями налогового законодательства приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставкам от 10% до 26,5% (2010 год: от 10% до 28%). Компании Группы не имеют права производить взаимозачет текущих налоговых активов и налоговых обязательств между юридическими лицами, поэтому отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства оцениваются отдельно для каждой компании.

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2010 г.	Возникновение и уменьшение временных разниц		Объединение компаний	31 декабря 2011 г.
		В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Торговые ценные бумаги	11 513	67 494	79	—	79 086
Кредиты и займы выданные	—	39 166	—	—	39 166
Резерв под обесценение кредитного портфеля	173 266	114 393	—	52 404	340 063
Инвестиционные ценные бумаги	24 750	(15 586)	78 095	697	87 956
Дебиторская задолженность	1 155	(3 282)	(603)	4 408	1 678
Амортизация и обесценение основных средств	1 323	34 508	1 062	(27 796)	9 097
Нематериальные активы	1 549	393 578	—	(46 828)	348 299
Прочие активы	16 784	(8 509)	61	5 771	14 107
Прочие активы: резерв на обесценение	243	(239)	—	—	4
Средства клиентов	—	3 058	—	—	3 058
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 032	15 282	—	—	24 314
Кредиторская задолженность	1 115	—	—	—	1 115
Отложенный доход	—	20 343	—	—	20 343
Налоговые убытки к переносу	480 943	56 113	—	—	537 056
Прочие обязательства	110 801	16 521	—	4 556	131 878
Отложенные налоговые активы	832 474	732 840	78 694	(6 788)	1 637 220
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	—	(260 090)	—	—	(260 090)
Отложенный налоговый актив	832 474	472 750	78 694	(6 788)	1 377 130
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Денежные средства и их эквиваленты	(787)	(392)	—	(14)	(1 193)
Торговые ценные бумаги	(2)	(92 052)	—	—	(92 054)
Кредиты и займы выданные	(260)	254	—	—	(6)
Инвестиционные ценные бумаги	(260 447)	(16 938)	(288 108)	(3 844)	(569 337)
Дебиторская задолженность	—	(2)	—	—	(2)
Амортизация и обесценение основных средств	(133 040)	(41 292)	(179 126)	(39 632)	(393 090)
Нематериальные активы	(464 979)	(68 693)	211 527	(44 388)	(366 533)
Прочие активы	(13 961)	(124 870)	—	—	(138 831)
Средства клиентов	—	(3 091)	—	3 091	—
Привлеченные займы: дисконт	(79 356)	(6 570)	—	—	(85 926)
Кредиторская задолженность	(15)	(20)	—	—	(35)
Отложенное налоговое обязательство	(952 847)	(353 666)	(255 707)	(84 787)	(1 647 007)
Отложенный налоговый актив (обязательство), чистая сумма	(120 373)	119 084	(177 013)	(91 575)	(269 877)
<i>Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении:</i>					
Отложенный налоговый актив	164 258	(170 098)	78 694	(6 788)	66 066
Отложенное налоговое обязательство	(284 631)	289 182	(255 707)	(84 787)	(335 943)

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа имеет налоговые убытки к переносу в размере 2 668 860 тыс. руб., срок использования которых истекает в 2020 году (на 31 декабря 2010 г. — 2 404 715 тыс.руб.).

(в тысячах российских рублей)

14. Налогообложение (продолжение)

	Возникновение и уменьшение временных разниц				Объединение компаний	31 декабря 2010 г.
	31 декабря 2009 г.	Выбытие дочерней компаний	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:						
Торговые ценные бумаги	14 435	—	(519)	—	(2 403)	11 513
Резерв под обесценение кредитного портфеля	146 957	—	225 347	—	(199 038)	173 266
Инвестиционные ценные бумаги	83 030	—	(97 682)	(32 975)	72 377	24 750
Дебиторская задолженность	852	—	303	—	—	1 155
Амортизация и обесценение основных средств	19 852	—	(27 170)	—	8 641	1 323
Нематериальные активы	535	—	1 014	—	—	1 549
Прочие активы	25 268	(1 901)	(6 583)	—	—	16 784
Прочие активы: резерв на обесценение	243	—	—	—	—	243
Выпущенные долговые ценные бумаги	23 436	—	(14 404)	—	—	9 032
Кредиторская задолженность	2 694	(122)	(1 457)	—	—	1 115
Отложенный доход	83 738	—	(83 738)	—	—	—
Налоговые убытки к переносу	1 143	(1 911)	481 711	—	—	480 943
Прочие обязательства	54 930	—	55 871	—	—	110 801
Отложенные налоговые активы	457 113	(3 934)	532 693	(32 975)	(120 423)	832 474
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:						
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	(787)	—	—	(787)
Торговые ценные бумаги	(23 402)	—	23 400	—	—	(2)
Кредиты и займы выданные	(23 887)	—	23 642	—	(15)	(260)
Инвестиционные ценные бумаги	(431 651)	—	401 024	6 180	(236 000)	(260 447)
Дебиторская задолженность	(2 241)	—	2 241	—	—	—
Амортизация и обесценение основных средств	(58 721)	25 678	(36 157)	8 371	(72 211)	(133 040)
Нематериальные активы	(226 930)	—	75 306	—	(313 355)	(464 979)
Прочие активы	(1 830)	—	(40 882)	—	28 751	(13 961)
Средства кредитных организаций	(9)	—	9	—	—	—
Привлеченные займы: дисконт	(339 831)	—	268 777	—	(8 302)	(79 356)
Кредиторская задолженность	(16)	—	1	—	—	(15)
Отложенное налоговое обязательство	(1 108 518)	25 678	716 574	14 551	(601 132)	(952 847)
Отложенный налоговый актив (обязательство), чистая сумма	(651 405)	21 744	1 249 267	(18 424)	(721 555)	(120 373)
<i>Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении:</i>						
Отложенный налоговый актив	96 874	(3 934)	224 716	(32 975)	(120 423)	164 258
Отложенное налоговое обязательство	(748 279)	25 678	1 024 551	14 551	(601 132)	(284 631)

(в тысячах российских рублей)

15. Прочие расходы от обесценения и создания резервов

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

	Основные средства	Дебиторская задолженность	Прочие активы	Гарантии и договорные обязательства	Прочие резервы	Итого
На 31 декабря 2009 г.	–	256 788	–	–	41 618	298 406
Суммы, возникшие в результате объединения бизнеса	–	–	–	713 535	–	713 535
Создание/(восстановление)	–	(166 563)	20	(713 535)	–	(880 078)
На 31 декабря 2010 г.	–	90 225	20	–	41 618	131 863
Создание	25 864	49 002	676 081	81 945	936 148	1 769 040
Эффект пересчета валют	–	–	64 429	–	36 736	101 165
На 31 декабря 2011 г.	25 864	139 227	740 530	81 945	1 014 502	2 002 068

Также по статье «Прочие (расходы)/доходы от обесценения и (создания)/восстановления резервов» по состоянию на 31 декабря 2011 г. отражено восстановление сумм обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в размере 24 179 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 г. – создание резерва 29 494 тыс. руб.).

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под договорные и условные обязательства и прочие резервы отражены в составе прочих обязательств.

16. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Гудвил	1 509 357	13 617
Отложенные расходы по бонусам	740 510	700 969
Авансовые платежи поставщикам	687 674	515 174
Активы, предназначенные для продажи	626 159	684 559
Страховой депозит в расчетно-платежных системах	209 688	199 026
Остатки на транзитных счетах	90 139	139 900
Сделки спот с иностранной валютой	9 415	55 483
Прочее	65 253	20 834
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(740 530)	(20)
Итого прочих активов	3 197 665	2 329 542

По состоянию на 31 декабря 2011 г. остатки на транзитных счетах в размере 90 139 тыс. руб. (2010 год: 139 900 тыс. руб.) представляют собой дебиторскую задолженность по расчетам с платежными системами по операциям клиентов Группы, подлежащую погашению в течение 30 дней.

Отложенные расходы по бонусам представляют собой авансы, выплаченные бывшим сотрудникам. На дату выпуска консолидированной отчетности иск о возмещении по данным авансам рассматривается в Высоком суде Лондона.

Резерв под обесценение рассчитывается Группой исходя из наилучшей оценки возмещаемой стоимости прочих активов.

Прочие обязательства состоят из следующих позиций:

	2011 год	2010 год
Обязательства по выплате вознаграждения персоналу	1 430 702	377 470
Резервы под гарантии, договорные обязательства и прочие	1 096 447	41 618
Страховые резервы	334 460	–
Расчеты по налогам и сборам	227 783	222 192
Прочее	17 598	4 700
Итого прочих обязательств	3 106 990	645 980

(в тысячах российских рублей)

17. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Срочные депозиты и кредиты	11 850 180	11 798 644
Договоры «репо»	1 343 179	47 672
Договоры «репо» с ЦБ РФ	1 213 516	—
Текущие счета	191 771	2 016 667
Итого средств кредитных организаций	14 598 646	13 862 983

Срочные депозиты и кредиты представляют собой средства, полученные от банков. По состоянию на 31 декабря 2011 г. 75% (2010 год: 85%) от общей суммы депозитов и кредитов приходилось на пять крупнейших банков-контрагентов Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группой привлечены средства по договорам «репо» с российскими банками на общую сумму 1 343 179 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 г.: 47 671 тыс. руб.). Объектами данных договоров являются корпоративные облигации, региональные и муниципальные облигации со справедливой стоимостью 1 436 235 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 г.: корпоративные облигации справедливой стоимостью 50 268 тыс. руб.). Так же были заключены договоры займов с ЦБ на общую стоимость 1 213 516 тыс. руб. под залог ценных бумаг справедливой стоимостью 1 355 234 тыс. руб.

18. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Срочные депозиты	82 205 654	64 124 408
Текущие счета	40 832 570	34 904 106
Договоры «репо»	1 243 428	131 575
Итого средств клиентов	124 281 652	99 160 089
В том числе удерживаемые в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечание 25)	1 097 354	81 243

На 31 декабря 2011 г. средства клиентов в размере 20 257 765 тыс. руб. (16%) представляют собой средства десяти крупнейших клиентов (2010 г.: 28 547 714 тыс. руб. (28%)).

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц в сумме 61 709 404 тыс. руб. (31 декабря 2010 г. – 38 701 802 тыс. руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, банк обязан выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группой привлечены средства по договорам прямого «репо» на общую сумму 1 243 428 тыс. руб. (2010 год: нет). Объектами данных договоров являются ценные бумаги со справедливой стоимостью 1 753 618 тыс. руб. (2010 год: нет), в том числе ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо», со справедливой стоимостью 1 730 170 тыс. руб. (2010 год: нет).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. средства в сумме 1 097 354 тыс. руб. являлись гарантийными депозитами по выпущенным банковским гарантиям (на 31 декабря 2010 г. – 81 243 тыс. руб.).

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	2011 год	2010 год
Физические лица	74 354 430	49 869 301
Частные компании	39 455 370	38 536 877
Государственные и бюджетные организации	10 471 852	10 753 911
Итого средств клиентов	124 281 652	99 160 089

(в тысячах российских рублей)

18. Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям экономики:

	2011 год	2010 год
Физические лица	74 354 430	49 869 301
Финансовая и инвестиционная деятельность	11 310 931	5 377 134
Сфера услуг	13 631 570	13 903 809
Торговля	8 999 767	5 641 798
Строительство и операции с недвижимостью	8 081 778	10 442 739
Производство, добыча полезных ископаемых	7 132 774	13 406 906
Прочая деятельность	770 402	518 402
Итого средств клиентов	124 281 652	99 160 089

19. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Векселя	34 452 349	6 255 235
Облигации	9 223 687	—
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	43 676 036	6 255 235
В том числе: удерживаемые в качестве обеспечения по кредитам клиентам	1 967 311	157 273
В том числе: удерживаемые в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечание 25)	250 146	459 191

На 31 декабря 2011 г. Группой были выпущены беспроцентные векселя совокупной номинальной стоимостью 1 652 тыс. руб. (в 2010 году: 3 342 тыс. руб.) со сроком погашения до востребования. На прочие долговые ценные бумаги, выпущенные Группой на 31 декабря 2011 г., начисляются проценты по ставкам от 3% до 15,25% годовых (2010 год: — от 0,75% до 16%) или дисконт с доходностью к погашению от 4% до 12,2% годовых (2010 год: от 0,75% до 16%).

В октябре 2011 года Группа разместила дебютный выпуск облигаций серии 01 объемом 5 000 000 тыс. руб. Выпуск был размещен в полном объеме, ставка купона по облигациям была определена на уровне 9% годовых, срок обращения облигаций составляет 3 года.

В декабре 2011 года Группа разместила выпуск облигаций серии 02 объемом 5 000 000 тыс. руб. Выпуск был размещен в полном объеме, срок обращения бумаг составляет 5 лет с даты начала размещения, предусмотрена 2-летняя оферта. Ставка 1-4-го купонов по облигациям была установлена по результатам сбора заявок на уровне 10,75% годовых. На 31 декабря 2011 г. облигации в количестве 970 923 шт. стоимостью 973 147 тыс. руб. были выкуплены Группой.

20. Привлеченные займы

	2011 год	2010 год
Займы, полученные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»	2 856 051	2 721 068
Займы, полученные от юридических лиц	142 377	1 293 556
Итого привлеченных займов	2 998 428	4 014 624

21. Кредиторская задолженность

	2011 год	2010 год
Кредиторская задолженность перед клиентами	28 619 229	32 196 592
Кредиторская задолженность по договорам цессии	686 417	—
Производные финансовые обязательства (Примечание 6)	512 540	13 622
Расчеты по операциям с ценными бумагами	316 022	874
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	170 987	14 385
Сделки спот с иностранной валютой	24 377	84 813
Прочая кредиторская задолженность	810 938	509 439
Итого кредиторской задолженности	31 140 510	32 819 725

(в тысячах российских рублей)

21. Кредиторская задолженность (продолжение)

Кредиторская задолженность перед клиентами представляет собой сумму денежных обязательств Группы перед клиентами (юридическими и физическими лицами) в рамках договоров на брокерское обслуживание.

Кредиторская задолженность по финансовой аренде представляет собой сумму обязательств по транспортным средствам, полученным Группой в финансовую аренду.

22. Обязательства по опциону пут

В апреле 2011 года Группа продала Международной Финансовой Корпорации (далее по тексту - «МФК»), дочерней компании Всемирного банка, 924 513 399 обыкновенных акций с правом голоса (15,7%) ОАО Банка «ОТКРЫТИЕ» за 3 036 250 тыс. руб., сохранив при этом контроль над Банком «ОТКРЫТИЕ» (ОАО) с долей участия 67,3%. В результате данной операции Группа признала доход в составе капитала в сумме 172 836 тыс. руб.

В апреле 2011 года Группа заключила договор опциона пут с МФК по данным акциям и приняла на себя обязательство выкупить, приобретенные МФК у Группы акции Банка. Данный опцион пут отражен Группой согласно МСФО (IAS) 39 в качестве финансового обязательства по строке «Обязательства по опциону пут» в консолидированном отчете о финансовом положении по текущей стоимости будущего платежа, который в случае исполнения опциона Группа выплатит в соответствии с условиями соглашения. Стоимость обязательства по опциону пут по состоянию на 31 декабря 2011 г. составила 3 615 158 тыс. руб. Изменение стоимости данного обязательства отражается Группой в составе капитала.

23. Субординированные займы

По состоянию на 31 декабря 2011 г. в составе субординированных займов отражен заем по амортизированной стоимости 64 319 тыс. руб., полученный Банком «Петровский» (ОАО) от компаний, аффилированных с бывшими владельцами банка. Заем в размере 100 000 тыс. руб. был привлечен в апреле 2007 года с процентной ставкой 1% годовых и сроком погашения в апреле 2017 года.

В связи с окончательным рассмотрением судебных дел в Арбитражном суде Санкт-Петербурга и Ленинградской области, оставленными в силе актами вышестоящих инстанций, по которым суд признал субординированные займы на сумму 1 700 000 тыс. руб., предоставленные аффилированным лицом бывших владельцев ОАО Банк «ВЕФК», незаключенными, Группа прекратила признание обязательств по данным сделкам путем отнесения сумм сформированной задолженности на счета доходов, включая суммы начисленных процентов на сумму 247 939 тыс. руб.

24. Капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	<i>Количество акций</i>	<i>Номинальная стоимость</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2009 г.	–	–	–
Выпуск акций в результате преобразования материнской компании в ОАО	493 857 678	493 858	493 858
На 31 декабря 2010 г. и 2011 г.	493 857 678	493 858	493 858

По состоянию на 31 декабря 2011 г. все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 рубль за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. Сумма дивидендов определяется и утверждается на общем годовом собрании акционеров Группы.

На годовом общем собрании акционеров Группы, состоявшемся 29 июня 2012 г., было принято решение не начислять и не выплачивать дивиденды по акциям за 2011 год.

В 2011 году Группа выкупила собственные обыкновенные акции в количестве 49 385 768 штук номинальной стоимостью 49 386 тыс. руб. по цене 1 523 962 тыс. руб.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Группы может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно финансовой отчетности материнской компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2011 г. нераспределенная и незарезервированная прибыль материнской компании приблизительно составила 2 644 371 тыс. руб. (2010 год: 1 802 027 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

25. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Мировой финансовый кризис оказал влияние на российскую экономику. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Кроме того, факторы, включающие повышение уровня безработицы в России, снижение ликвидности и прибыльности компаний, и увеличение числа случаев неплатежеспособности компаний и физических лиц, оказали влияние на возможность заемщиков Группы погасить задолженность перед Группой. Изменения экономических условий также привели к снижению стоимости обеспечения по кредитам и прочим обязательствам. На основе информации, доступной в настоящий момент, Группа пересмотрела оценку ожидаемых будущих потоков денежных средств в ходе анализа обесценения активов.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Группе были предъявлены судебные иски о взыскании убытков, причиненных необоснованным списанием ОАО «Банк ВЕФК» (правопреемственник ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ») денежных средств с расчетных счетов вследствие нарушения Договора банковского счета. Общая сумма списания, которую оспаривают истцы, составляет 2 135 878 тыс. руб. Группа считает все заявленные требования незаконными и не подлежащими удовлетворению, носящими исключительно мошеннический характер.

В 2011 году одна из дочерних компаний Группы в качестве агента заключила от имени своего клиента ряд сделок по покупке варрантов. Предполагалось, что эта компания совершит сделки по продаже указанных ценных бумаг по поручению своего клиента. Клиент не принял данные сделки, посчитав их мошенническими, и в октябре 2011 года компаниями Группы был подан иск в сумме 160 млн. долларов США против бывших сотрудников компании Группы, которые заключили данные сделки. Иск рассматривается в Высоком суде Лондона. По состоянию на 31 декабря 2011 года по данным сделкам Группой был создан резерв в размере 972 884 тыс. руб.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускают 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, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

(в тысячах российских рублей)

25. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Договорные и условные обязательства

На 31 декабря договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Обязательства кредитного характера		
Гарантии и поручительства выданные	19 161 392	20 583 978
Аккредитивы	101 257	97 848
Обязательства по предоставлению кредитов	15 292 973	14 463 193
	34 555 622	35 145 019
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	645 295	480 550
От 1 года до 5 лет	1 204 515	458 939
Более 5 лет	329 793	119 811
	2 179 603	1 059 300
Договорные и условные обязательства (до вычета обеспечения)	36 735 225	36 204 319
За вычетом: собственных векселей и депозитов, удерживаемых в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечания 18, 19)	(1 347 500)	(540 434)
Итого договорных и условных обязательств	35 387 725	35 663 885

Ниже представлен анализ изменения резерва по обязательствам кредитного характера:

	2011 год	2010 год
Резерв по обязательствам кредитного характера на 1 января	—	—
В результате объединения бизнеса	—	713 535
Отчисления/(восстановление) в течение периода	81 945	(713 535)
Итого резерв по обязательствам кредитного характера на 31 декабря	81 945	—

Страхование

Группа не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России не имеет широкого распространения.

26. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Брокерское обслуживание	3 344 399	935 066
Расчетные и кассовые операции	1 724 126	683 468
Гарантии и аккредитивы	465 145	293 085
Доверительная и прочая фидуциарная деятельность	106 560	115 226
Валютный контроль	48 379	15 633
Прочее	36 796	169 903
Комиссионные доходы	5 725 405	2 212 381
Операции с ценными бумагами	(1 285 041)	(455 637)
Расчетные и кассовые операции	(332 770)	(155 097)
Доверительная и прочая фидуциарная деятельность	(45 969)	(319 156)
Операции с валютными ценностями	(33 499)	(22 868)
Гарантии	(2 991)	(1 466)
Прочее	(187 915)	(79 459)
Комиссионные расходы	(1 888 185)	(1 033 683)
Итого чистых комиссионных доходов	3 837 220	1 178 698

(в тысячах российских рублей)

27. Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Доходы от оказания консультационных и прочих услуг	455 740	77 068
Страховое возмещение убытков	248 168	—
Штрафы, пени, неустойки по операциям предоставления денежных средств	220 962	260 094
Дивиденды полученные	18 309	20 322
Прочее	62 857	43 464
Итого прочих доходов	1 006 036	400 948

28. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам, а также прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Расходы на содержание персонала	8 091 918	4 878 591
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам, канцтовары, коммунальные платежи	1 401 519	873 191
Расходы на операционную аренду	1 027 802	653 594
Административные расходы (услуги связи, командировочные расходы)	924 910	488 051
Профессиональные услуги	687 782	221 612
Расходы по договорам цессии	64 662	155 881
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	445 840	285 827
Реклама и маркетинг	206 633	177 588
Реализация основных средств, прочих имущественных прав	62 009	43 316
Прочее	36 582	5 487
Итого прочих операционных расходов	12 949 657	7 783 138

29. Управление рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски потерь, связанные как с внешними так и внутренними факторами и процессами. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса выявления, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Управление рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками. Часть полномочий по управлению рисками Группы делегирована Советом Финансовому комитету.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Группе.

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Управление рисками

Департамент анализа и управления рисками, независимый от бизнес - подразделений Группы, отвечает за организацию комплексной системы оценки, прогноза и управления рисками, в том числе обеспечивает методологическую поддержку этапов идентификации, оценки, регулирования и контроля рисков банковской деятельности.

Казначейство Группы

Казначейство Группы отвечает за управление активами и обязательствами Группы, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Группы.

Финансовый комитет

Финансовый комитет является постоянно действующим коллегиальным органом, созданным в целях комплексного решения вопросов управления активами и пассивами, определения и проведения процентной политики в рамках реализации основных направлений деятельности Группы, улучшения качества управления финансовыми ресурсами и ликвидностью и сокращения риска возможных потерь от финансовых операций.

Также Финансовый комитет осуществляет установление лимитов на эмитентов долговых инструментов, лимитов на контрагентов Группы по финансовым операциям, а также лимиты вложений и лимиты рыночного риска на портфели ценных бумаг.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Указанные лимиты отражают бизнес-стратегию и рыночные условия деятельности Группы, а также уровень риска, который Группа готова на себя принять. Кроме того, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций, исходя из величины капитала Группы.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и заблаговременного обнаружения рисков. Полученные данные представляются с пояснениями членам Правления и Финансового комитета Группы. Для всех уровней Группы составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Группы доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Группа активно использует гарантийное обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрация риска указывает на относительную чувствительность деятельности Группы к рискам, влияющим на определенную отрасль или географическое положение.

С целью избежать повышенной концентрации рисков политика Группы предусматривает специальные методики и принципы формирования и управления диверсифицированными портфелями финансовых инструментов.

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения убытков вследствие неспособности клиентов или контрагентов своевременно выполнять свои финансовые обязательства перед Группой. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

В Группе действует политика и процедуры управления кредитным риском, а также все необходимые сопутствующие положения и методики, в том числе положения по оценке финансового положения контрагентов. Департамент рисков составляет профессиональное суждение об уровне кредитного риска, содержащее заключение о результатах анализа, присвоенной категории качества, расчетном и минимальном уровне резерва на возможные потери. Указанные документы составляются работниками Департамента рисков на регулярной основе. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Группе в соответствии с условиями предоставления аккредитива или банковской гарантии/поручительства. По указанным операциям Группа несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи присвоения им внутреннего рейтинга или скор-балла согласно внутренним методикам оценки качества кредитных позиций.

Кредитный риск по коммерческим и корпоративным кредитам.

Оценка риска коммерческих и корпоративных кредитов осуществляется на основании двух основополагающих параметров: оценки финансового положения и качества обслуживания долга. Финансовое положение контрагента определяется на основании анализа уровня платежеспособности и финансовой устойчивости контрагента, оценки оборотов по счетам, анализа кредитной истории, прочих объективных и субъективных факторов. Обслуживание долга оценивается по критериям факта наличия обслуживания долга, просроченных платежей, целевого использования и источников погашения. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

Кредитный риск розничного портфеля

Управление риском розничного портфеля начинается с момента подачи заявки на выдачу кредита и продолжается до конца кредитного цикла заемщика. Заявления на кредит проходят скоринговую оценку, основанную на статистических методах и откалиброванную по накопленным Группой данным. Модели скоринга играют неотъемлемую роль в принятии кредитных решений и управлении розничным портфелем.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям консолидированного отчета о финансовом положении.

	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>			<i>Просрочен- ные, но не обесценен- ные</i>	<i>Индивиду- ально обесценен- ные</i>	<i>Итого 2011 г.</i>
	<i>Первая категория качества (высшая)</i>	<i>Вторая категория качества</i>	<i>Третья категория качества</i>			
Кредиты и займы						
Коммерческое кредитование	6 243 093	73 502 358	574 227	1 473 655	4 774 653	86 567 986
Потребительское кредитование	839 083	10 427 132	484 842	952 402	1 507 942	14 211 401
Кредитование предприятий мало и среднего бизнеса	1 672 626	5 191 385	1 508 632	141 556	357 804	8 872 003
Автокредитование	7 251 289	18 681	7 180	308 989	632 471	8 218 610
Ипотечное кредитование	5 749 969	1 297 059	198 398	147 109	252 255	7 644 790
Маржинальное кредитование	5 554 541	—	—	—	1 755	5 556 296
Договоры обратного «репо»	5 420 564	—	—	—	—	5 420 564
Кредитные карты	1 839	1 436 565	2 687	197 692	270 812	1 909 595
Итого	32 733 004	91 873 180	2 775 966	3 221 403	7 797 692	138 401 245

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>			<i>Просрочен- ные, но не обесценен- ные</i>	<i>Индивиду- ально обесценен- ные</i>	<i>Итого 2010 г.</i>
	<i>Первая категория качества (высшая)</i>	<i>Вторая категория качества</i>	<i>Третья категория качества</i>			
Кредиты и займы						
Коммерческое кредитование	2 003 558	61 618 007	255 021	40 402	2 500 784	66 417 772
Потребительское кредитование	64 196	4 465 041	177 961	434 776	557 870	5 699 844
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	1 326 420	1 843 847	735 402	83 103	61 986	4 050 758
Автокредитование	617	2 016 712	25 915	94 249	446 369	2 583 862
Ипотечное кредитование	41 148	2 764 789	105 633	120 027	249 114	3 280 711
Маржинальное кредитование	—	562 029	—	—	—	562 029
Договоры обратного «репо»	—	10 105 634	—	—	—	10 105 634
Кредитные карты	1 240	115 199	41 863	10 946	31 149	200 397
Итого	3 437 179	83 491 258	1 341 795	783 503	3 847 272	92 901 007

К первой категории качества относятся кредиты и займы с хорошим уровнем обслуживания долга и хорошим финансовым положением заемщика. Ко второй категории относятся кредиты и займы с хорошим уровнем обслуживания долга и средним финансовым положением заемщика. К третьей категории относятся кредиты и займы со средним уровнем обслуживания долга и средним финансовым положением заемщика.

Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Считается, что большая часть просроченных кредитов не является обесцененной.

Согласно своей политике, Группа классифицирует финансовые активы в момент получения информации об изменении факторов риска. Анализ наличия оснований для проведения оценки риска осуществляется на ежедневной основе, что позволяет ограничить и минимизировать риски, принимаемые на себя Группой.

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов:

	<i>Менее 30 дней 2011 г.</i>	<i>31 - 60 дней 2011 г.</i>	<i>61 - 90 дней 2011 г.</i>	<i>Итого 2011 г.</i>
Кредиты клиентам				
Коммерческое кредитование	1 440 885	—	32 770	1 473 655
Потребительское кредитование	491 119	260 838	200 445	952 402
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	61 940	24 890	54 726	141 556
Автокредитование	170 866	84 583	53 540	308 989
Ипотечное кредитование	—	61 230	85 879	147 109
Кредитные карты	95 757	56 361	45 574	197 692
Итого	2 260 567	487 902	472 934	3 221 403
	<i>Менее 30 дней 2010 г.</i>	<i>31 - 60 дней 2010 г.</i>	<i>61 - 90 дней 2010 г.</i>	<i>Итого 2010 г.</i>
Кредиты клиентам				
Коммерческое кредитование	5 486	—	34 916	40 402
Потребительское кредитование	249 560	109 516	75 700	434 776
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	76 439	6 664	—	83 103
Автокредитование	59 419	22 901	11 929	94 249
Ипотечное кредитование	74 930	42 748	2 349	120 027
Кредитные карты	3 021	4 950	2 975	10 946
Итого	468 855	186 779	127 869	783 503

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга, уровень просрочки в днях; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту или авансу, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и потребительские кредиты), а также резервы в отношении индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, период времени от момента выявления индивидуальных признаков обесценения до формирования индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство Группы на регулярной основе информируется о соответствии объема фактически сформированного резерва под обесценение стратегии развития Группы.

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Группы по географическому признаку:

	2011 г.				2010 г.			
	Россия	ОЭСР	СНГ и др. страны	Итого	Россия	ОЭСР	СНГ и др. страны	Итого
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	26 149 482	7 119 542	12 458	33 281 482	31 302 175	15 554 736	1 602 195	48 459 106
Торговые ценные бумаги	4 995 510	133 956	385 300	5 514 766	18 013 290	—	—	18 013 290
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	1 162 300	—	11 140	1 173 440	50 268	—	—	50 268
Кредиты и займы выданные	91 281 543	2 610 463	37 874 662	131 766 668	63 431 281	2 317 282	22 312 559	88 061 122
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	46 560 301	10 109	1 273 738	47 844 148	3 897 028	3 296 981	109 887	7 303 896
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	1 641 477	—	—	1 641 477	—	—	—	—
Инвестиции в ассоциированные компании	438 044	—	—	438 044	630 493	—	—	630 493
Денежные средства с ограничением в использовании	4 165 301	3 028 874	24 387	7 218 562	1 759 913	4 244	—	1 764 157
Дебиторская задолженность	1 159 595	525 410	40 904	1 725 909	192 267	591 697	2 215 699	2 999 663
Текущие активы по налогу на прибыль	313 761	—	—	313 761	448 493	—	—	448 493
Прочие активы	1 220 823	3 499	70	1 224 392	1 083 887	—	—	1 083 887
	179 088 137	13 431 853	39 622 659	232 142 649	120 809 095	21 764 940	26 240 340	168 814 375
Обязательства:								
Средства кредитных организаций	14 325 860	31	272 755	14 598 646	13 780 307	—	82 676	13 862 983
Средства клиентов	121 683 974	369 381	2 228 297	124 281 652	98 738 714	24 200	397 175	99 160 089
Выпущенные долговые ценные бумаги	43 676 036	—	—	43 676 036	6 255 235	—	—	6 255 235
Привлеченные займы	2 884 737	—	113 691	2 998 428	2 748 186	—	1 266 438	4 014 624
Кредиторская задолженность	13 092 139	723 726	17 307 744	31 123 609	8 005 167	23 791 295	905 740	32 702 202
Отложенный доход	101 717	—	—	101 717	172 738	—	—	172 738
Текущие обязательства по налогу на прибыль	5 967	—	—	5 967	48 991	—	—	48 991
Прочие обязательства	1 504 834	1 087 945	451 706	3 044 485	599 761	4 032	569	604 362
Доля меньшинства в ПИФах	272 525	—	—	272 525	182 283	—	—	182 283
Обязательства по опциону пут	—	3 615 158	—	3 615 158	—	—	—	—
Субординированные займы	64 319	—	—	64 319	59 414	—	1 700 000	1 759 414
	197 612 108	5 796 241	20 374 193	223 782 542	130 590 796	23 819 527	4 352 598	158 762 921
Нетто-позиция по активам и обязательствам	(18 523 971)	7 635 612	19 248 466	8 360 107	(9 781 701)	(2 054 587)	21 887 742	10 051 454

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности возникает вследствие несовпадения сроков погашения требований и обязательств. Группа подвержена риску ликвидности в связи с постоянной необходимостью использования имеющихся ликвидных активов для исполнения обязательств перед клиентами по осуществлению платежей в соответствии с условиями ранее заключённых договоров расчётных и текущих счетов, срочных депозитов, гарантий и прочих обязательств, а также для предоставления кредитов клиентам.

Целью управления риском ликвидности, отражённой в Политике по управлению и оценке ликвидности, является формирование резервов ликвидности, достаточных для исполнения обязательств Группы и соблюдения обязательных экономических нормативов ликвидности в любых условиях осуществления деятельности, но не избыточных и не приводящих к неоправданному снижению экономической эффективности деятельности Группы. Для реализации указанной цели Группа стремится поддерживать сбалансированную по срокам погашения и валютам структуру требований и обязательств, диверсифицировать активы и пассивы по клиентам, отраслям деятельности клиентов, регионам.

В Группе осуществляется многоуровневое управление ликвидностью, в рамках которого:

- ▶ *Казначейство* осуществляет постоянный контроль и прогнозирование достаточности резервов ликвидности Группы, осуществляет оценку рисков ликвидности и определяет целевой уровень резервов ликвидности, а также определяет и оценивает риски ликвидности, реализация которых возможна в средне- и долгосрочной перспективе.
- ▶ *Департамент анализа и управления рисками* определяет предельно допустимые позиции по риску ликвидности.
- ▶ *Финансовый комитет*, руководствуясь оценкой риска ликвидности и ограничениями на его величину, определяет целевую структуру активов и пассивов, а также условия деятельности Группы, влияющие на позиции Группы по риску ликвидности.
- ▶ *Правление*, в случае выявления угроз нарушения ограничений величины риска ликвидности, предъявляет повышенные требования к величине и структуре резервов ликвидности.

Оценка риска ликвидности производится с использованием следующих подходов:

Для оценки риска мгновенной/текущей ликвидности (временной горизонт до 7 дней) осуществляется точное прогнозирование динамики платёжной позиции Группы на основе:

- ▶ информации о планируемых платежах клиентов;
- ▶ статистического анализа и прогноза динамики остатков на текущих счетах клиентов.

Для оценки краткосрочного (до 3 месяцев) риска ликвидности осуществляется прогнозирование денежного потока Группы на основе следующей информации:

- ▶ требуемая величина и структура резервов ликвидности, необходимых для хеджирования резервов ликвидности;
- ▶ сроки погашения требований и обязательств Группы;
- ▶ планы клиентов по досрочному погашению требований/обязательств, или их пролонгации в разрезе крупных сделок;
- ▶ статистический анализ и прогноз динамики остатков на текущих счетах клиентов;
- ▶ прогноз динамики портфелей некрупных срочных клиентских активов и пассивов;
- ▶ планируемые крупные операции Группы по привлечению и размещению средств;
- ▶ информация о возможном оттоке средств клиентов в связи с реализацией риска концентрации пассивной базы Группы.

Для оценки средне- и долгосрочного риска ликвидности (более 3 месяцев) используется ГЭП – анализ, в рамках которого сопоставляются сроки погашения требования и обязательств Группы на горизонте более 3 месяцев.

Управление риском ликвидности осуществляется с использованием следующего инструментария:

- ▶ изменение цен на продукты Группы различной срочности;
- ▶ осуществление Группы собственных операций по привлечению средств;
- ▶ изменение величины и структуры резервов ликвидности;
- ▶ управление концентрацией привлечённых и размещённых средств;
- ▶ ограничение, в случае необходимости, операций предоставления новых ссуд клиентам.

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Группа обладает резервами ликвидности, величина которых достаточна для исполнения обязательств Группы в самых неблагоприятных условиях в течение достаточно длительного времени. В состав резервов ликвидности входят:

- ▶ наличные денежные средства,
- ▶ остатки на корреспондентских счетах,
- ▶ размещенные межбанковские кредиты,
- ▶ ценные бумаги с высокой рыночной ликвидностью,
- ▶ подлежащие погашению в течение ближайшего времени высококачественные ссуды.

Кроме вышеуказанных резервов ликвидности, Группой заключены соглашения о кредитных линиях, которыми он может воспользоваться в случае недостаточности имеющихся резервов.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г. в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

По состоянию на 31 декабря 2011 г.	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопреде- ленным сроком	Итого
Средства кредитных организаций	3 498 943	8 121 443	2 900 213	817 045	—	—	15 337 644
Средства клиентов	54 778 094	28 430 280	26 090 188	18 723 881	98 836	—	128 121 279
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 547 850	18 209 198	4 579 835	13 351 128	395 629	—	48 083 640
Привлеченные займы и кредиты	108 473	117 617	106 493	3 550 599	—	—	3 883 182
Кредиторская задолженность	30 444 486	406 556	150 636	107 787	29 996	1 050	31 140 511
Прочие обязательства	394 033	740 252	109 532	38 541	—	1 678 104	2 960 462
Обязательства по опциону пут	—	—	—	5 029 731	—	—	5 029 731
Субординированные займы	85	411	504	4 003	100 326	—	105 329
Итого недисконтированные финансовые обязательства	100 771 964	56 025 757	33 937 401	41 622 715	624 787	1 679 154	234 661 778

По состоянию на 31 декабря 2010 г.	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопреде- ленным сроком	Итого
Средства кредитных организаций	6 332 204	1 835 210	5 769 045	675 371	—	—	14 611 830
Средства клиентов	46 186 407	31 804 064	17 063 876	8 440 764	37 756	—	103 532 867
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 141 482	2 706 497	2 411 199	20 697	402 100	—	6 681 975
Привлеченные займы и кредиты	21 660	66 365	1 441 250	3 816 661	—	—	5 345 936
Кредиторская задолженность	32 216 692	288 186	142 713	13 643	—	—	32 661 234
Прочие обязательства	324 552	4 034	53 585	—	—	—	382 171
Субординированные займы	9 000	36 000	18 000	414 000	2 151 962	—	2 628 962
Итого недисконтированные финансовые обязательства	86 231 997	36 740 356	26 899 668	13 381 136	2 591 818	—	165 844 975

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2011 г.	2 171 557	5 100 205	8 409 431	18 600 294	1 106 238	35 387 725
31 декабря 2010 г.	2 778 886	8 793 040	5 536 144	17 715 463	840 352	35 663 885

Группа ожидает, что потребуются исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством, Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика (Примечание 18).

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Группа оценивает рыночный риск путем анализа чувствительности финансовых инструментов к неблагоприятным изменениям рыночных параметров, а также путем оценки стоимости с учетом риска (метод VaR). В отношении размера принимаемого рыночного риска по торговым позициям установлена система лимитов на характеристики риска как по портфелям, так и по индивидуальным позициям.

Группа применяет методику расчета стоимости с учетом риска (VaR) для оценки существующих позиций, подверженных рыночному риску, и для оценки потенциальных экономических убытков на основании ряда параметров и допущений о различных изменениях в рыночных условиях. Стоимость с учетом риска (VaR) – метод, используемый для оценки финансового риска путем оценки потенциально возможного неблагоприятного изменения в рыночной стоимости портфеля с заданным уровнем доверия и в течение определенного промежутка времени. Для расчета VaR Группа использует параметрический метод.

Цели применения и ограничения методики расчета стоимости с учетом риска (VaR)

Группа использует имитационные модели для определения возможных изменений в рыночной стоимости портфеля торговых ценных бумаг на основании данных за прошлый год, а в некоторых случаях, за прошлые пять лет. Модели расчета VaR предназначены для оценки рыночного риска в нормальных рыночных условиях. Использование модели VaR имеет ограничения, так как эта модель основана на исторических изменениях рыночных цен и опирается на допущение о том, что будущие изменения в цене будут соответствовать статистическому распределению. В силу того факта, что методика расчета VaR, главным образом, основана на данных за прошлые периоды и не может точно предсказать будущие изменения и модификации в факторах риска, вероятность значительных изменений в рыночных условиях может быть недооценена в отдельных случаях. Значение VaR может быть занижено или завышено вследствие допущений о факторах риска и взаимосвязи таких факторов по определенным инструментам. Несмотря на то, что позиции могут изменяться в течение дня, значение VaR отражает риск на конец каждого рабочего дня. Модель VaR не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками уровня доверия в 95%.

Фактические результаты по торговым ценным бумагам отличаются от значений, полученных при помощи модели VaR. В частности, эти значения не дают правильного представления о прибылях и убытках в условиях кризиса на рынке. Для определения достоверности моделей VaR регулярно отслеживаются фактические результаты с тем, чтобы проверить правильность допущений и параметров, использованных при расчете VaR. Позиции, подверженные рыночному риску, также подлежат регулярному «стресс-тестированию», что позволяет обеспечить уверенность в способности Группы противостоять крайне неблагоприятным изменениям рыночных условий.

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Допущения, используемые при расчете стоимости с учетом риска (VaR)

Рассчитанное Группой значение VaR представляет собой оценку, с уровнем доверия 95%, потенциального убытка, размер которого не превысит рассчитанного значения, если текущие позиции, подверженные рыночному риску, не изменятся в течение десяти дней. Использование уровня доверия, равного 95%, означает, что в течение промежутка времени, равного десяти дням, убыток, размер которого превышает значение стоимости с учетом риска, в среднем возникает не чаще, чем пять раз в сто дней.

В силу того, что модель VaR является неотъемлемой частью стратегии Группы в области управления рыночным риском, лимиты VaR были установлены для всех торговых операций, а размер риска ежедневно проверяется на предмет соответствия установленным лимитам.

В таблице ниже приведены значения VaR на 31 декабря 2011 г. для ценных бумаг в активах Группы, в отношении которых применяется методология VaR.

	<i>Вложения</i> <i>2011 г.</i>	<i>VaR на конец</i> <i>2011 г.</i>	<i>В % от</i> <i>портфеля на</i> <i>конец 2011 г.</i>	<i>Вложения</i> <i>2010 г.</i>	<i>VaR на конец</i> <i>2010 г.</i>	<i>В % от</i> <i>портфеля на</i> <i>конец 2010 г.</i>
Торговые ценные бумаги						
Корпоративные облигации	3 230 178	36 462	1,13%	10 649 188	69 269	0,65%
Корпоративные акции	1 145 107	324 607	28,35%	1 053 864	142 647	13,54%
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 013 154	9 911	0,98%	—	—	—
Корпоративные еврооблигации	500 424	3 688	0,74%	—	—	—
Паи инвестиционных фондов	91 340	91 340	100%	—	—	—
Производные финансовые инструменты	77	468	603,99%	—	—	—
Региональные и муниципальные облигации	—	—	—	6 348 838	74 751	1,18%
Итого VaR по торговым ценным бумагам	5 980 280	466 476	7,80%	18 051 890	286 667	1,59%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
Корпоративные еврооблигации	29 148 267	543 249	1,86%	3 286 906	37 349	1,14%
Корпоративные облигации	8 942 515	94 489	1,06%	20 099	53	0,26%
Региональные и муниципальные облигации	4 134 296	41 060	0,99%	—	—	—
Еврооблигации Российской Федерации	2 372 534	45 018	1,90%	410 064	12 098	2,95%
Акции	1 519 984	147 356	9,69%	868 406	260 515	30,00%
Облигации иностранных государств	1 187 799	55 829	4,70%	109 885	1 265	1,15%
Облигации федерального займа (ОФЗ)	964 746	6 696	0,69%	—	—	—
Паи инвестиционных фондов	17 463	17 463	100%	20 809	20 809	100,00%
Итого VaR по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи*	48 287 604	951 160	1,97%	4 716 169	332 089	7,04%
Итого VaR	54 267 884	1 417 636	2,61%	22 768 059	618 756	2,72%

*без учета векселей

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость всех процентных финансовых инструментов. В следующей таблице представлена позиция Группы по процентному риску на 31 декабря 2011 г.

<i>Валюта</i>	<i>Позиция, подверженная процентному рisku</i>	<i>VaR</i>	<i>VaR (%)</i>
RUB	1 511 579	568 677	37,62%
USD	(1 882 298)	253 902	13,49%
EUR	(583 191)	2 041	0,35%
GBP	6 260 252	18	0,00%
Прочие	12 998	–	0,00%
Итого	5 319 340	824 638	15,50%

Позиция Группы по процентному риску на 31 декабря 2010 г. представлена в следующей таблице

<i>Валюта</i>	<i>Позиция, подверженная процентному рisku</i>	<i>VaR</i>	<i>VaR (%)</i>
RUB	19 387 549	249 787	1,29%
USD	(7 854 251)	152 704	1,94%
EUR	(532 227)	3 461	0,65%
GBP	(4 671 683)	24	0,00%
Прочие	16 013	–	0,00%
Итого	6 345 401	405 976	6,40%

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях, установленных ЦБ РФ. Позиции отслеживаются ежедневно.

Валютная позиция Группы на 31 декабря 2011 г. представлена в следующей таблице вместе со значениями 10-дневных VaR.

<i>Валюта</i>	<i>Активы</i>	<i>Обязательства</i>	<i>Итого ОВП</i>	<i>VaR</i>	<i>VaR (%)</i>
USD	65 136 468	33 907 694	31 228 774	1 241 823	3,98%
EUR	3 432 314	5 958 995	(2 526 681)	79 168	3,13%
GBP	6 861 526	1 237 830	5 623 696	179 552	3,19%
Прочие валюты	260 238	600 224	(339 986)	16 894	4,97%
Итого ОВП	75 690 546	41 704 743	33 985 803	1 517 437	4,46%

Валютная позиция Группы на 31 декабря 2010 г. представлена в следующей таблице вместе со значениями 10-дневных VaR.

<i>Валюта</i>	<i>Активы</i>	<i>Обязательства</i>	<i>Итого ОВП</i>	<i>VaR</i>	<i>VaR (%)</i>
USD	35 701 406	32 172 159	3 529 247	67 712	1,92%
EUR	3 729 128	6 324 977	(2 595 849)	74 914	2,89%
GBP	807 161	5 373 812	(4 566 651)	144 603	3,17%
Прочие валюты	168 249	16 827	151 422	2 905	1,92%
Итого ОВП	40 405 944	43 887 775	(3 481 831)	290 134	8,33%

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Общая величина рыночного риска

Полная величина рыночного VaR Группы на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. представлена в следующей таблице:

	<i>Валютный риск</i>	<i>Процентный риск</i>	<i>Ценовой риск</i>	<i>Итого под риском</i>
31 декабря 2011 г.	1 517 437	824 638	1 417 636	3 759 711
31 декабря 2010 г.	290 134	405 976	618 756	1 314 866

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось. Руководство полагает, что Группа подвержена риску досрочного погашения в незначительной степени.

Операционный риск

Операционный риск – риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Группы или требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения финансовых операций и других сделок, их нарушения сотрудниками Группы или иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности и недостаточности функциональных возможностей применяемых Группой информационных, технологических и других систем или их отказов, а также в результате воздействия внешних событий.

Целью управления операционным риском является поддержание принимаемого на себя Группой риска на уровне, определенном Группой в соответствии с собственными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения возможных убытков.

Основным методом минимизации операционного риска, контролируемого на уровне Группы, является разработка организационной структуры, внутренних правил и процедур совершения финансовых операций и других сделок таким образом, чтобы минимизировать возможность возникновения факторов операционного риска. При этом особое внимание обращается на соблюдение принципов разделения полномочий, порядка утверждения и подотчетности по проводимым банковским операциям и другим сделкам.

В Группе действует система регистрации и валидации событий операционного риска – База данных событий операционного риска (БД СОР), имеющая WEB-интерфейс и позволяющая в текущем режиме регистрировать события операционного риска. Каждое внесенное в БД СОР событие проходит системный, контролируемый риск-менеджментом Группы процесс расследования события, оценки понесенных и потенциальных потерь, устранения последствий.

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в консолидированной финансовой отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в консолидированной финансовой отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

(в тысячах российских рублей)

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2011 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	4 806 731	30	–	4 806 761
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	1 138 056	35 384	–	1 173 440
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	44 882 784	1 197 826	1 763 538	47 844 148
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	1 641 477	–	–	1 641 477
Производные финансовые инструменты	708 005	–	–	708 005
	53 177 053	1 233 240	1 763 538	56 173 831
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	512 540	–	–	512 540
	512 540	–	–	512 540
31 декабря 2010 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	18 001 622	–	–	18 001 622
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	50 268	–	–	50 268
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 370 954	2 480 128	452 814	7 303 896
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	–
Производные финансовые инструменты	11 668	–	–	11 668
	22 434 512	2 480 128	452 814	25 367 454
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	13 622	–	–	13 622
	13 622	–	–	13 622

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

(в тысячах российских рублей)

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Изменения в категории финансовых инструментов 3 уровня, оцененных по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым активам и обязательствам 3 уровня, которые учитываются по справедливой стоимости:

	На 1 января 2011 г.	Доходы, признанные в консоли- дированном отчете о прибылях и убытках	Доходы, признанные в прочем совокупном доходе	Приобре- тения	Продажи	Перевод из уровня 2	На 31 декабря 2011 г.
Финансовые активы							
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	452 814	24 180	829 401	151 285	(46 478)	352 336	1 763 538
Итого финансовые активы уровня 3	452 814	24 180	829 401	151 285	(46 478)	352 336	1 763 538
Итого уровень 3	452 814	24 180	829 401	151 285	(46 478)	352 336	1 763 538

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 г., Группа перевела определенные финансовые инструменты с уровня 2 на уровень 3 иерархии источников справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных активов составила 352 336 тыс. руб. Перевод с уровня 2 на уровень 3 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг стал неактивным.

	На 1 января 2010 г.	Расходы, признан- ные в консоли- дирован- ном отчете о прибылях и убытках	Расходы, признанные в прочем совокупном доходе	Объединен ие бизнеса	Приобре- тения	Продажи	Переводы в уровень 1	На 31 декабря 2010 г.
Финансовые активы								
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	972 703	(29 239)	120 326	1 244	178 280	(247 188)	(543 312)	452 814
Итого финансовые активы уровня 3	972 703	(29 239)	120 326	1 244	178 280	(247 188)	(543 312)	452 814
Итого уровень 3	972 703	(29 239)	120 326	1 244	178 280	(247 188)	(543 312)	452 814

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период составляют:

	2011 год			2010 год		
	Реализо- ванные доходы	Нереализо- ванные доходы	Итого	Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные (расходы)	Итого
Доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	9 541	14 639	24 180	—	(29 239)	(29 239)

Влияние изменений в ключевых допущениях на оценки справедливой стоимости финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов уровня 3:

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений
Финансовые активы				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 763 538	(143 866)	452 814	(23 581)

(в тысячах российских рублей)

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Чтобы определить возможные альтернативные допущения, Группа скорректировала ключевые не наблюдаемые на рынке исходные данные для моделей, следующим образом:

- В отношении инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по которым Группа оценивала справедливую стоимость методом дисконтированных денежных потоков, был проведен анализ чувствительности в отношении увеличения ставки дисконтирования на 1%.

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	Балансовая стоимость 2011 год	Справедливая стоимость 2011 год	Непризнанный доход (расход) 2011 год	Балансовая стоимость 2010 год	Справедливая стоимость 2010 год	Непризнанный доход (расход) 2010 год
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	33 281 482	33 281 482	—	48 459 106	48 459 106	—
Торговые ценные бумаги	5 514 766	5 514 766	—	18 013 290	18 013 290	—
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	1 173 440	1 173 440	—	50 268	50 268	—
Кредиты и займы выданные	131 766 668	133 612 715	1 846 047	88 061 122	88 114 688	53 566
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	47 844 148	47 844 148	—	7 303 896	7 303 896	—
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	1 641 477	1 641 477	—	—	—	—
Инвестиции в ассоциированные компании	438 044	438 044	—	630 493	630 493	—
Денежные средства с ограничением в использовании	7 218 562	7 218 562	—	1 764 157	1 764 157	—
Дебиторская задолженность	1 725 909	1 725 909	—	2 999 663	2 999 663	—
Текущие активы по налогу на прибыль	313 761	313 761	—	448 493	448 493	—
Прочие активы	1 224 392	1 230 353	5 961	1 083 887	1 083 887	—
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	14 598 646	14 598 646	—	13 862 983	13 862 983	—
Средства клиентов	124 281 652	124 319 826	(38 174)	99 160 089	99 330 168	(170 079)
Выпущенные долговые ценные бумаги	43 676 036	43 286 867	389 169	6 255 235	6 282 757	(27 522)
Привлеченные займы	2 998 428	2 998 428	—	4 014 624	4 014 624	—
Текущие обязательства по налогу на прибыль	5 967	5 967	—	48 991	48 991	—
Прочие обязательства	3 044 485	3 044 485	—	604 362	604 362	—
Доля меньшинства в ПИФах	272 525	272 525	—	182 283	182 283	—
Кредиторская задолженность	31 123 609	31 123 609	—	32 702 202	32 702 202	—
Субординированные займы	64 319	64 319	—	1 759 414	1 759 414	—
Обязательства по опциону пут	3 615 158	3 615 158	—	—	—	—
Отложенный доход	101 717	101 717	—	172 738	172 738	—
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			2 203 003			(144 035)

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

(в тысячах российских рублей)

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость вкладов под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на денежном рынке ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. В случае выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. Если для выпущенных облигаций не существует рыночных цен, то используется модель дисконтированных денежных потоков на основании кривой доходности по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения.

31. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения по состоянию на 31 декабря 2011 г. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 29.

31 декабря 2011 г.							
	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Просрочен- ные / с неопределен- ным сроком	Итого
Активы:							
Денежные средства и их эквиваленты	33 281 482	—	—	—	—	—	33 281 482
Торговые ценные бумаги	5 514 766	—	—	—	—	—	5 514 766
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	1 173 440	—	—	—	—	—	1 173 440
Кредиты и займы выданные	13 970 668	29 457 135	35 422 914	40 145 739	10 790 219	1 979 993	131 766 668
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	20 607 969	22 623 377	580 405	1 352 379	2 680 018	—	47 844 148
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	719 522	495 265	—	426 690	—	—	1 641 477
Инвестиции в ассоциированные компании	—	—	—	438 044	—	—	438 044
Денежные средства с ограничением в использовании	7 218 562	—	—	—	—	—	7 218 562
Дебиторская задолженность	691 690	713 955	305 226	—	—	70 891	1 781 762
Основные средства	—	—	—	—	—	3 739 579	3 739 579
Нематериальные активы	—	—	—	—	—	2 361 644	2 361 644
Текущие активы по налогу на прибыль	—	313 761	—	—	—	—	313 761
Отложенные налоговые активы	—	—	—	66 066	—	—	66 066
Прочие активы	846 320	517 541	67 598	26 454	—	1 739 752	3 197 665
Итого активов	84 024 419	54 121 034	36 376 143	42 455 372	13 470 237	9 891 859	240 339 064
Обязательства							
Средства кредитных организаций	3 492 796	7 780 853	2 631 956	693 041	—	—	14 598 646
Средства клиентов	32 035 487	28 394 374	46 826 685	16 954 239	70 867	—	124 281 652
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 512 493	17 894 765	4 298 756	9 807 653	162 369	—	43 676 036
Привлеченные займы	113 777	—	—	2 884 651	—	—	2 998 428
Кредиторская задолженность	30 448 818	406 556	108 729	146 328	29 996	83	31 140 510
Отложенный доход	101 717	—	—	—	—	—	101 717
Текущие обязательства по налогу на прибыль	—	5 967	—	—	—	—	5 967
Отложенные налоговые обязательства	—	—	—	335 943	—	—	335 943
Прочие обязательства	845 735	740 252	396 244	—	—	1 124 759	3 106 990
Доля меньшинства в ПИФах	—	—	—	—	—	272 525	272 525
Обязательства по опциону пут	—	—	—	3 615 158	—	—	3 615 158
Субординированные кредиты	—	—	—	—	64 319	—	64 319
Итого обязательств	78 550 823	55 222 767	54 262 370	34 437 013	327 551	1 397 367	224 197 891
Чистый разрыв ликвидности	5 473 596	(1 101 733)	(17 886 227)	8 018 359	13 142 686	8 494 492	16 141 173
Накопленное расхождение	5 473 596	4 371 863	(13 514 364)	(5 496 005)	7 646 681	16 141 173	

(в тысячах российских рублей)

31. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

Способность Группы выполнять свои обязательства зависит от ее способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного отрезка времени. В таблицах выше показан существенный дефицит в периоде до одного года вследствие существенной доли средств на текущих счетах в составе средств клиентов.

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицах в суммы, подлежащие погашению в течение «до востребования и менее 1 месяца».

	2010 г.						Итого
	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От года до 5 лет	Более 5 лет	С неопределенным сроком	
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	48 459 106	—	—	—	—	—	48 459 106
Торговые ценные бумаги	18 013 290	—	—	—	—	—	18 013 290
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	50 268	—	—	—	—	—	50 268
Кредиты и займы выданные	26 662 649	12 917 497	12 789 365	30 566 991	3 665 791	1 458 829	88 061 122
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	89 797	3 338 653	2 358 552	647 488	—	869 406	7 303 896
Инвестиции в ассоциированные компании	—	—	—	—	—	630 493	630 493
Денежные средства с ограничением в использовании	1 745 313	14 600	—	—	—	4 244	1 764 157
Дебиторская задолженность	171 833	1 293 888	1 780 245	—	—	—	3 245 966
Основные средства	—	—	—	—	—	1 862 007	1 862 007
Нематериальные активы	—	—	—	—	—	2 364 215	2 364 215
Текущие требования по налогу на прибыль	—	448 493	—	—	—	—	448 493
Отложенные налоговые активы	—	—	—	164 258	—	—	164 258
Прочие активы	525 387	1 030 305	748 213	11 579	—	14 058	2 329 542
Итого активов	95 717 643	19 043 436	17 676 375	31 390 316	3 665 791	7 203 252	174 696 813
Обязательства							
Средства кредитных организаций	3 231 723	1 550 000	5 521 918	3 559 342	—	—	13 862 983
Средства клиентов	44 505 502	30 949 665	16 217 095	7 474 989	12 788	50	99 160 089
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 137 636	2 641 521	2 053 922	19 368	402 788	—	6 255 235
Привлеченные займы	—	—	1 289 499	2 725 125	—	—	4 014 624
Кредиторская задолженность	32 400 285	383 309	22 543	13 588	—	—	32 819 725
Отложенный доход	172 738	—	—	—	—	—	172 738
Текущие обязательства по налогу на прибыль	—	48 991	—	—	—	—	48 991
Отложенные налоговые обязательства	—	—	—	—	—	284 631	284 631
Прочие обязательства	494 079	73 656	—	78 245	—	—	645 980
Доля меньшинства в паевых инвестиционных фондах	—	—	—	—	—	182 283	182 283
Субординированные займы	—	—	—	—	1 759 414	—	1 759 414
Итого обязательств	81 941 963	35 647 142	25 104 977	13 870 657	2 174 990	466 964	159 206 693
Чистый разрыв ликвидности	13 775 680	(16 603 706)	(7 428 602)	17 519 659	1 490 801	6 736 288	15 490 120
Накопленное расхождение	13 775 680	(2 828 026)	(10 256 628)	7 263 031	8 753 832	15 490 120	

(в тысячах российских рублей)

32. Основные дочерние и ассоциированные компании

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Дочерние компании и банки:				
ОАО «Коммерческий банк ОТКРЫТИЕ»	Банк	Россия	61,50%	83,00%
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
Открытие секьюритиз Лтд	Финансы	Великобритания	100,00%	100,00%
Открытие финанс (Кипр)	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ОТКРЫТИЕ Эдвайзери Сервисес Лтд	Финансы	Бермудские острова	100,00%	—
ОАО ОТКРЫТИЕ Страхование	Страхование	Россия	100,00%	—
Открытие Интернешнл Инвестмент Менеджмент Лтд.		Британские Виргинские острова	100,00%	100,00%
ООО «ОТКРЫТИЕ-Информ»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал»	Услуги	Россия	100,00%	—
ООО «ОТКРЫТИЕ Трейдинг»	Финансы	Россия	100,00%	—
ООО Долговой Центр ОТКРЫТИЕ	Финансы	Россия	100,00%	—
ЗАО «Эксплуатационно-строительная компания»	Финансы	Россия	100,00%	—
Открытие Инк. ЮЭсЭй	Финансы	Соединенные Штаты Америки	100,00%	100,00%
ЭфСиОПи Лтд.		Кипр	100,00%	100,00%
ООО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»	Финансы	Украина	60,20%	—
ОИПИФ «ОТКРЫТИЕ - Индекс ММВБ»	Финансы	Россия	71,07%	91,01%
ОПИФ «ОТКРЫТИЕ - Облигации»	Финансы	Россия	73,52%	85,72%
ОПИФ «ОТКРЫТИЕ - Акции»	Финансы	Россия	67,53%	77,95%
ИПИФА «ОТКРЫТИЕ - Электроэнергетика»	Финансы	Россия	89,91%	91,21%
Ассоциированные компании:				
ООО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»	Финансы	Украина	—	24,90%
ОПИФ «ОТКРЫТИЕ - телекоммуникации»	Финансы	Россия	40,44%	59,60%
ЗПИФ «ОТКРЫТИЕ - финансовые институты»	Финансы	Россия	28,85%	28,85%

В марте 2011 года Группа учредила дочернюю компанию ООО «Долговой Центр «ОТКРЫТИЕ» основным направлением деятельности которой является управление проблемными активами.

В мае 2011 года Группа учредила дочернюю компанию ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал» для целей осуществления деятельности в области инвестиционного банкинга.

В июне 2011 года Группа учредила дочернюю компанию ОТКРЫТИЕ Эдвайзери Сервисес Лтд, занимающуюся оказанием финансовых услуг.

33. Объединение бизнеса

Приобретение компаний

Приобретение ООО «ОТКРЫТИЕ Трейдинг»

В мае 2011 года Группа приобрела 100%-ую долю участия в ООО «ОТКРЫТИЕ Трейдинг». Основные виды деятельности компании: брокерская и дилерская. По данным видам деятельности компания имеет лицензии. Данная компания была приобретена Группой в рамках формирования подразделения инвестиционного банкинга.

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения составила:

(в тысячах российских рублей)

33. Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретение компаний (продолжение)

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	306 389
Торговые ценные бумаги	87 686
Займы и кредиты выданные	13 471 532
Дебиторская задолженность	1 434 424
Основные средства	773
Текущий налоговый актив	5 707
Отложенный налоговый актив	1 576
Прочие активы	4 316
Итого активы	15 312 403
Обязательства	
Займы полученные	122 488
Средства клиентов	2 064 274
Кредиторская задолженность	13 080 324
Прочие обязательства	2 266
Итого обязательства	15 269 352
Итого идентифицируемые чистые активы	43 051
Приобретенная доля	100%
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	43 051
Вознаграждение, переданное при приобретении	131 000
Гудвил, возникший при приобретении	87 949
Приток денежных средств при приобретении дочерней компании:	
Чистые денежные средства, приобретенные вместе с дочерней компанией	306 389
Чистый приток денежных средств	175 389

Гудвил преимущественно связан с потенциальным синергетическим эффектом, ожидаемым от построения единой прайм-брокерской платформы инвестиционного банкинга Группы. Ожидается, что признанный гудвил не будет подлежать вычету для целей налогообложения.

Тестирование гудвила не выявило обесценения. Для тестирования обесценения гудвила, возникшего в результате приобретения ООО «ОТКРЫТИЕ Трейдинг», использовались данные бизнес-планирования по ООО «ОТКРЫТИЕ Трейдинг», ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» и Открытие секьюритиз Лтд в целом.

Возмещаемая стоимость была определена на основании расчета ценности от использования с помощью прогнозных денежных потоков, исходя из утвержденных руководством Группы финансовых планов на 2012 год и предварительного прогноза на 2013-2015 гг., подготовленного в рамках основных положений стратегии долгосрочного развития. На период свыше четырех лет прогнозирование денежных потоков осуществлялось методом экстраполяции на основании денежных потоков за четвертый год. Прогнозные темпы роста, использованные для экстраполирования денежных потоков за пределами планового периода, предполагаются нулевыми. Тестирование осуществлено на основе определения приведенной стоимости будущих денежных потоков путем дисконтирования. Ставки дисконтирования отражают сделанную руководством оценку прибыли на вложенный капитал (ROCE), данный показатель является ориентиром, который используется руководством для оценки результатов деятельности и предложений о будущих инвестициях. Ставка дисконтирования, использованная в рамках тестирования, рассчитывалась методом кумулятивного построения (build up), и составила 21,14%.

Справедливая стоимость займов и кредитов выданных на дату приобретения составляла 13 471 532 тыс. руб. и представляла собой займы выданные по договорам обратного репо под залог ценных бумаг.

С даты приобретения вклад ООО «ОТКРЫТИЕ Трейдинг» в процентные доходы Группы составил 82 790 тыс. руб., в прочие доходы - 243 292 тыс. руб., в уменьшение прибыли Группы до учета налогообложения - 53 510 тыс. руб. Если бы приобретение произошло в начале года, вклад в уменьшение прибыли Группы до учета налогообложения за период составил бы 6 217 тыс. руб., в процентные доходы - 190 318 тыс. руб., и в непроцентные доходы - 57 363 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

33. Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретение компаний (продолжение)

Приобретение Банка «СБ «Губернский» (ОАО)

18 июля 2011 г. Группой был получен контроль над Банком «СБ «Губернский» за счет его реорганизации путем присоединения к Банку «ОТКРЫТИЕ» (ОАО), дочерней компании Группы. Присоединение было осуществлено посредством конвертации акций Присоединяемого банка в акции Банка «ОТКРЫТИЕ» по установленным коэффициентам, 1,0000 и 0,004416672 соответственно. Для обмена акций, принадлежащих акционерам Присоединяемого банка, было дополнительно выпущено 558 520 080 штук дополнительных обыкновенных именных акций Банка номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Реорганизация являлась частью комплекса мер, реализуемых Группой совместно с Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов», направленных на дальнейшее развитие Банка «ОТКРЫТИЕ».

«СБ «ГУБЕРНСКИЙ» (ОАО) предоставлял кредиты, принимал вклады физических и юридических лиц, осуществлял переводы денежных средств по территории Российской Федерации и за ее пределами, проводил валютнообменные операции, а также оказывал другие банковские услуги юридическим и физическим лицам.

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств Банка «СБ «Губернский» (ОАО) на дату приобретения составила:

	<i>Справедливая стоимость, признанная при приобретении</i>
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	14 470 633
Средства в кредитных организациях	524 623
Кредиты клиентам	2 335 224
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 919
Основные средства	924 042
Нематериальные активы	150 098
Прочие активы	45 047
Итого активы	18 451 586
Обязательства	
Средства клиентов	17 531 879
Выпущенные долговые ценные бумаги	12 603
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	29 953
Прочие обязательства	207 242
Итого обязательства	17 781 677
Итого идентифицируемые чистые активы	669 909
Приобретенная доля	61,5%
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	669 909
Неконтрольные доли участия (пропорциональная доля в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании)	(257 763)
Гудвил, возникший в результате приобретения	1 403 600
Вознаграждение, переданное при приобретении	1 815 746
Приток денежных средств при приобретении дочерней компании:	
Чистые денежные средства, приобретенные вместе с дочерней компанией	14 470 633
Чистый приток денежных средств	14 470 633

Вознаграждение, переданное при приобретении, представляет собой справедливую стоимость обыкновенных акций Банка «ОТКРЫТИЕ» (ОАО) в количестве 558 520 080 штук, дополнительно выпущенных для приобретения 100% в СБ «Губернский» (ОАО).

Возникший гудвил отражает потенциальные выгоды от снижения издержек и эффекта синергии в результате интеграции деятельности подразделений бывшего Банка «СБ «Губернский» и Банка «ОТКРЫТИЕ», а также предоставления клиентам доступа к всему спектру продуктов других компаний Группы «ОТКРЫТИЕ». В результате сделки Группа существенно укрепила свои позиции на рынке Уральского региона и расширила свою региональную сеть. Ожидается, что признанный гудвил не будет подлежать вычету для целей налогообложения.

(в тысячах российских рублей)

33. Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретение компаний (продолжение)

Тестирование гудвила не выявило обесценения. Для тестирования обесценения гудвила, возникшего в результате присоединения Банка «СБ «Губернский», использовались данные бизнес-планирования по Банку «ОТКРЫТИЕ» в целом.

Возмещаемая стоимость Банка была определена на основании расчета ценности от использования с помощью прогнозных денежных потоков, исходя из утвержденных руководством Группы финансовых планов на 2012 год и предварительного прогноза на 2013-2015 годы, подготовленного в рамках основных положений стратегии долгосрочного развития Банка. На период свыше четырех лет прогнозирование денежных потоков осуществлялось методом экстраполяции на основании денежных потоков за четвертый год. Прогнозные темпы роста, использованные для экстраполяции денежных потоков за пределами планового периода, предполагаются нулевыми. Тестирование осуществлено на основе определения приведенной стоимости будущих денежных потоков путем дисконтирования. Ставки дисконтирования отражают сделанную руководством оценку прибыли на вложенный капитал (ROCE), данный показатель является ориентиром, который используется руководством для оценки результатов деятельности и предложений о будущих инвестициях. Ставка дисконтирования, использованная в рамках тестирования, рассчитывалась методом кумулятивного построения (build up), и составила 17,41%.

Справедливая стоимость кредитов клиентам составляла 2 335 224 тыс. руб. Договорная сумма кредитов клиентам составляет 3 054 423 тыс. руб. Наилучшая оценка суммы денежных средств по кредитным договорам, которые Группа может не получить, на дату приобретения составляет 719 199 тыс. руб.

Нематериальные активы представляют собой клиентскую базу по текущим счетам и программные продукты.

С даты приобретения вклад «СБ «Губернский» (ОАО) в процентные доходы Группы составил 165 147 тыс. руб., в непроцентные доходы - 564 383 тыс. руб., в уменьшение прибыли Группы до учета налогообложения - 70 516 тыс. руб. Если бы объединение произошло в начале года, прибыль Группы до учета налогообложения за период составила бы 3 702 666 тыс. руб., процентные доходы - 15 206 421 тыс. руб., и непроцентные доходы - 6 091 073 тыс. руб.

Приобретение ОАО «Страховая группа «ОТЕЧЕСТВО»

В сентябре 2011 года Группа приобрела 100% акций «СК «ОТЕЧЕСТВО» (ОАО). Данная компания является универсальной страховой компанией — имеет лицензии на 13 добровольных видов страхования и лицензию на осуществление перестрахования. Приобретение «СК «ОТЕЧЕСТВО» (ОАО) нацеленно на дополнение спектра услуг Группы услугами страхования.

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения составила:

	<i>Справедливая стоимость, признанная при приобретении</i>
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	12 784
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	335 836
Дебиторская задолженность	126 432
Основные средства	7 149
Нематериальные активы	234 363
Прочие активы	4 079
Итого активы	720 643
Обязательства	
Кредиторская задолженность	7 396
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	47 434
Прочие обязательства	331 971
Итого обязательства	386 801
Итого идентифицируемые чистые активы	333 842
Приобретенная доля	100%
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	333 842
Отложенное вознаграждение	110 448
Гудвил, возникший в результате приобретения	1 536
Вознаграждение, переданное при приобретении	224 930
Отток денежных средств при приобретении дочерней компании:	
Чистые денежные средства, приобретенные вместе с дочерней компанией	12 784
За вычетом выплаченных денежных средств	(224 930)
Чистый отток денежных средств	(212 146)

(в тысячах российских рублей)

33. Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретение компаний (продолжение)

Оплата была произведена в сентябре 2011 года денежными средствами в сумме 224 930 тыс. руб. В соглашении о приобретении, заключенном с предыдущими владельцами компании, было оговорено отложенное вознаграждение в сумме 69 209 тыс. руб. по итогам 2011 года с выплатой не позднее 1 июля 2012 г. и 51 907 тыс. руб. по итогам 2012 года с выплатой не позднее 31 марта 2013 г. По состоянию на дату приобретения справедливая стоимость отложенного вознаграждения оценивалась в 110 448 тыс. руб. и была отражена в составе кредиторской задолженности. По состоянию на 31 декабря 2011 г. сумма отложенного вознаграждения увеличилась на 2 781 тыс. руб. до 113 228 тыс. руб. ввиду изменений в базовых допущениях, которые отражают справедливую стоимость дисконтированной денежной выплаты. Данная корректировка справедливой стоимости признается в составе процентных расходов.

Гудвил преимущественно связан с возможностью Группы увеличить спектр финансовых услуг, предлагаемых клиентам. Группа намерена активно развивать страховой бизнес, добиваясь увеличения прибыли с помощью перекрестных продаж и акцентируя усилия на банковском страховании. Ожидается, что признанный гудвил не будет подлежать вычету для целей налогообложения.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи представлены преимущественно вложениями в банковские векселя и отражены по справедливой стоимости.

Нематериальные активы представляют собой клиентскую базу и агентскую сеть компании. Агентская сеть компании состоит из агентов, с которыми у компании заключены эксклюзивные договора.

С даты приобретения вклад «СК «ОТЕЧЕСТВО» (ОАО) в уменьшение прибыли Группы до учета налогообложения составил 162 950 тыс. руб. Если бы приобретение произошло в начале года, вклад в прибыль Группы до учета налогообложения за период составил бы 7 977 тыс. руб.

34. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В состав прочих связанных сторон в таблице ниже входят компании, контролируемые бенефициарами и оказывающие значительное влияние на Группу.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены ниже.

	2011 г.			2010 г.		
	Бенефициары	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Бенефициары	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Денежные средства и эквиваленты	—	—	—	—	—	3 486 531
Кредиты и займы выданные на 1 января	—	8	11 879 375	—	3 424	1 922 524
Кредиты, выданные в течение года	—	—	—	—	8	26 941 145
Погашение кредитов в течение года	—	—	—	—	—	(16 476 534)
Компании, переставшие быть связанными в течение года	—	(8)	(11 879 375)	—	(3 424)	(507 760)
Кредиты и займы выданные на 31 декабря	—	—	—	—	8	11 879 375
За вычетом резерва на обесценение на 31 декабря	—	—	—	—	—	(305 270)
Кредиты и займы выданные на 31 декабря, за вычетом резерва	—	—	—	—	8	11 574 105
Дебиторская задолженность	31	567	—	95	298	2 189 832
Прочие активы	—	—	1 801	—	—	—
Депозиты на 1 января	61 597	290 905	234 000	—	125 770	1 708 500
Депозиты, полученные в течение года	—	—	—	82 419	737 128	8 372 700
Депозиты, погашенные в течение года	—	—	—	(20 822)	(571 768)	(9 847 200)
Компании, переставшие быть связанными в течение года	82	2 273	(234 000)	—	(225)	—
Депозиты на 31 декабря	61 679	293 178	—	61 597	290 905	234 000

(в тысячах российских рублей)

34. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2011 г.			2010 г.		
	Бенефициары	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Бенефициары	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Средства клиентов на счетах брокера на 31 декабря	2 416	—	3 114 076	—	7 073	3 006 380
Расчетные и текущие счета на 31 декабря	1 238	35 223	1 508	1 699	19 235	570 171
Средства кредитных организаций	—	—	—	—	—	5 021 918
Привлеченные займы на 1 января	—	—	4 064 738	514 151	—	—
Займы, привлеченные в течение года	—	—	211 250	—	—	17 636 579
Возврат займов в течение года	—	—	(210 676)	(514 151)	—	(13 571 841)
Компании, переставшие быть связанными в течение года	—	—	(1 204 631)	—	—	—
Привлеченные займы на 31 декабря	—	—	2 860 681	—	—	4 064 738
Кредиторская задолженность	16	60 568	—	—	—	11 414
Процентные доходы – кредиты клиентам	6 509	157	183 611	—	5	1 546 845
Процентные расходы по депозитам, займам и текущим счетам	(201)	—	(722 404)	(17 730)	(18 058)	(2 121 268)
Договорные обязательства и гарантии выданные	—	—	—	—	—	3 382 671
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	—	—	—	—	—	38 876
Чистые доходы от операций с производными финансовыми инструментами	—	—	—	—	—	82 426
Прибыль от выбытия дочерних компаний	—	—	—	—	—	1 841 575
Комиссионные доходы	—	—	1 877	58	494	16 867
Прочие доходы	—	—	—	357	3	2 552
Комиссионные расходы	—	—	—	(69)	—	(40 649)
Прочие операционные расходы	—	(9 975)	(3 040)	—	(3 000)	(282)

Бенефициарами Группа считает участников, владеющих более 20% долей в уставном капитале Компании.

В 2011 году Группа выкупила собственные обыкновенные акции у бенефициаров. Условия выкупа акций приведены в Примечании 24.

Группа совершает операции со связанными сторонами на следующих условиях: выдача кредитов осуществляется на рыночных условиях без обеспечения, привлечение средств связанных сторон производится также на рыночных условиях.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	836 274	323 922
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	836 274	323 922

35. Операции с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством

В состав акционеров Группы входит Банк ВТБ (ОАО) с долей владения 19,9%, а также в структуру акционеров дочерней компании Группы Банк «ОТКРЫТИЕ» входит государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов», доля которой за 2011 год увеличилась с 17,0% до 24,2%. Таким образом, в 2011 году Российская Федерация в лице указанных компаний получила возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы. Значительное влияние предполагает возможность участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике Группы, но не контроль над такой политикой.

В процессе своей деятельности Группа осуществляет операции с государственными учреждениями Российской Федерации и компаниями, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства. Данные операции Группа осуществляет на рыночных условиях.

(в тысячах российских рублей)

35. Операции с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством (продолжение)

В таблице ниже представлены сальдо на конец отчетного периода по операциям с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством, за исключением Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов», операции с которой приведены в Примечании 34.

	31 декабря 2011 г.
Денежные средства и эквиваленты	8 181 027
Торговые ценные бумаги	1 126 497
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	1 289 236
Денежные средства с ограничением в использовании	1 409 447
Кредиты и займы выданные	317 016
Инвестиционные ценные бумаги:	
- имеющиеся в наличии для продажи	16 659 038
- имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	11 014 645
Средства кредитных организаций	3 977 013
Средства клиентов	5 408 916
Выпущенные долговые ценные бумаги	19 215 896

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством:

	2011 год
Процентные доходы:	
- Кредиты и займы выданные	37 057
- Инвестиционные ценные бумаги	860 099
Процентные расходы:	
- Средства клиентов	187 740
- Займы привлеченные	14 959
- Выпущенные долговые ценные бумаги	453 924
Чистые комиссионные доходы	1 080
Чистые доходы/расходы от операций с торговыми ценными бумагами	41 021
Чистые доходы/расходы от операций с производными финансовыми инструментами	837 420

36. Управление капиталом

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется с использованием методов, принципов и коэффициентов, аналогичных установленным Базельским соглашением по капиталу.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала и поддержания целевого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

37. События после отчетной даты

В феврале 2012 года Группой была учреждена компания «Открытие Капитал (Гонконг) Лимитед» (Otkritie Capital (Hong Kong) Limited), являющаяся 100% дочерней компанией ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал». Компания создана для оказания финансовых услуг клиентам Группы на рынках Гонконга и Юго-Восточной Азии.

В феврале 2012 года Группа приобрела 14,8% от совокупного вклада учредителей в Негосударственный пенсионный фонд электроэнергетики, в апреле 2012 года Группа также приобрела 19,9% долей в ООО «Управляющая компания «Навигатор», управляющей компании НПФ электроэнергетики. В указанных сделках Группа выступила в качестве партнера инвестиционной группы Да Винчи Капитал, их целью является выход Группы на рынок негосударственного пенсионного страхования, а также получение синергетического эффекта от перекрестных продаж продуктов Группы и НПФ.