

Группа РБК

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

*Перевод документа, подготовленного на английском языке.
См. Пояснения к переводу*

Содержание

Заключение независимых аудиторов

Консолидированный отчет о совокупном доходе	1
Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный отчет об изменении капитала	7

Примечания к консолидированной финансовой отчетности:

1	Общая информация	11
2	Принципы составления	12
3	Принципы учетной политики	13
4	Определение справедливой стоимости	28
5	Сегментная отчетность	30
6	Приобретение и выбытие дочерних предприятий и неконтрольных долей владения	35
7	Выручка	36
8	Себестоимость	36
9	Прочие доходы	36
10	Коммерческие расходы	37
11	Административные расходы	37
12	Прочие расходы	37
13	Финансовые доходы и расходы	38
14	Налог на прибыль	39
15	Основные средства	41
16	Нематериальные активы	46
17	Обесценение активов	50
18	Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	53
19	Прочие финансовые вложения	58
20	Прочие внеоборотные активы	59
21	Отложенные налоговые активы и обязательства	60
22	Запасы	62
23	Торговая и прочая дебиторская задолженность	62
24	Денежные средства и их эквиваленты	63
25	Капитал	64
26	Прибыль на акцию	65
27	Кредиты и займы	66
28	Резервы	68
29	Торговая и прочая кредиторская задолженность	68

30	Управление финансовыми рисками	69
31	Договорные обязательства	79
32	Условные обязательства	80
33	Операции со связанными сторонами	81
34	Основные дочерние предприятия	83
35	EBITDA	83
36	События после отчетной даты	84

Пояснение к переводу

Консолидированная финансовая отчетность Группы РБК за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом, английский текст будет иметь преимущественную силу.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

**Акционерам и Совету Директоров ОАО «РБК»
117393, Россия, Москва, ул. Профсоюзная, 78**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «РБК» и его дочерних компаний (вместе – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменении капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание соответствующей системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля Группы за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления 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 достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2011 года, а также консолидированные финансовые результаты деятельности Группы и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания

Не изменяя мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на то, что суммы, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности в долларах США, приведены исключительно для удобства пользователей, как указано в Примечании 2(г). Эти суммы не являются частью данной консолидированной финансовой отчетности и не были аудированы.

ЗАО «Грант Торнтон»
Москва, Российская Федерация
14 июня 2012 года

	Прим.	Год, закончившийся	
		31 декабря 2011 года млн руб.	31 декабря 2010 года млн руб.
Выручка	7	4,639	3,479
Себестоимость	8	(2,750)	(2,324)
Валовая прибыль		1,889	1,155
Прочие доходы	9	97	22
Коммерческие расходы	10	(1,150)	(761)
Административные расходы	11	(548)	(541)
Прочие расходы	12	(59)	(79)
Результат от операционной деятельности		229	(204)
Финансовые доходы	13	1,209	73
Финансовые расходы	13	(814)	(1,670)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий, за вычетом налога на прибыль	18	76	38
Прибыль / (убыток) до налогообложения		700	(1,763)
Расход по налогу на прибыль	14	(51)	(41)
Прибыль / (убыток) за период		649	(1,804)
Прочий совокупный доход / (убыток)			
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте		3	(8)
Прочий совокупный доход / (убыток) за период, за вычетом налога на прибыль		3	(8)
Итого совокупный доход / (убыток) за период		652	(1,812)
В том числе прибыль / (убыток), относящийся к:			
Акционерам Компании		662	(1,823)
Неконтрольным долям владения		(13)	19
Прибыль / (убыток) за период		649	(1,804)
Итого совокупный доход / (убыток) за период, относящийся к:			
Акционерам Компании		665	(1,831)
Неконтрольным долям владения		(13)	19
Итого совокупный доход / (убыток) за период		652	(1,812)
Прибыль / (убыток) на акцию (в рублях на акцию)			
Базовая и разводненная прибыль на акцию, принадлежащая акционерам Компании	26	2.06	(11.85)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, утверждена руководством 14 июня 2012 года.

1

Данные консолидированного отчета о совокупном годовом доходе должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11-84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

	Прим.	Год, закончившийся	
		31 декабря 2011 года млн долл. США*	31 декабря 2010 года млн долл. США*
Выручка	7	144	108
Себестоимость	8	(85)	(72)
Валовая прибыль		59	36
Прочие доходы	9	3	1
Коммерческие расходы	10	(36)	(24)
Административные расходы	11	(17)	(17)
Прочие расходы	12	(2)	(2)
Результат от операционной деятельности		7	(6)
Финансовые доходы	13	38	2
Финансовые расходы	13	(25)	(52)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий, за вычетом налога на прибыль	18	2	1
Прибыль / (убыток) до налогообложения		22	(55)
Расходы по налогу на прибыль	14	(1)	(1)
Прибыль / (убыток) за период		21	(56)
Прочий совокупный доход / (убыток)		-	-
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте		-	-
Прочий совокупный доход / (убыток) за период, за вычетом налога на прибыль		-	-
Итого совокупный доход / (убыток) за период		21	(56)
В том числе прибыль / (убыток), относящийся к:			
Акционерам Компании		21	(57)
Неконтрольным долям владения		-	1
Прибыль / (убыток) за период		21	(56)
Итого совокупный доход / (убыток) за период, относящийся к:			
Акционерам Компании		21	(57)
Неконтрольным долям владения		-	1
Итого совокупный доход / (убыток) за период		21	(56)
Прибыль / (убыток) на акцию (долл. США* на акцию)			
Базовая и разводненная прибыль на акцию, принадлежащая акционерам Компании	26	0.06	(0.38)

Данные консолидированного отчета о совокупном годовом доходе должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11-84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

		31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
	Прим.	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Основные средства	15	335	163	10	5
Нематериальные активы	16	1,280	1,072	40	34
Финансовые вложения в ассоциированные компании и совместные предприятия	18	281	303	9	10
Отложенные налоговые активы	21	255	227	8	7
Прочие внеоборотные активы	20	179	127	6	4
Прочие финансовые вложения	19	8	8	-	-
Итого внеоборотных активов		2,338	1,900	73	60
Оборотные активы					
Запасы	22	24	24	1	1
Прочие финансовые вложения	19	15	32	-	-
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		18	16	1	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23	990	819	31	25
Денежные средства и их эквиваленты	24	713	1,174	22	36
Итого оборотных активов		1,760	2,065	55	62
Всего активов		4,098	3,965	128	122

Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11-84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

		31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года млн долл. США*	31 декабря 2010 года млн долл. США*
	Прим.	млн руб.	млн руб.		
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Капитал					
Уставный капитал	25	-	-	-	-
Эмиссионный доход	25	2,346	8,995	73	279
Собственные акции		(631)	(631)	(20)	(20)
Резерв накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте		(6)	(9)	-	-
Непокрытый убыток		(6,165)	(13,417)	(191)	(417)
Итого капитал акционеров Компании		(4,456)	(5,062)	(138)	(158)
Неконтрольные доли владения		34	47	1	1
Всего капитал		(4,422)	(5,015)	(137)	(157)
Долгосрочные обязательства					
Кредиты и займы	27	6,988	6,528	217	203
Производные финансовые обязательства	27	21	1,083	1	34
Отложенные налоговые обязательства	21	93	39	3	1
Итого долгосрочных обязательств		7,102	7,650	221	238
Краткосрочные обязательства					
Кредиты и займы	27	33	126	1	4
Резервы	28	33	89	1	3
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29	1,351	1,107	42	34
Налог на прибыль к уплате		1	8	-	-
Итого краткосрочных обязательств		1,418	1,330	44	41
Всего обязательств		8,520	8,980	265	279
Всего капитала и обязательств		4,098	3,965	128	122

Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11-84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

	Год, закончившийся		Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Прибыль / (убыток) за период	649	(1,804)	21	(56)
<i>Корректировки по статьям:</i>				-
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов	308	289	10	9
Нереализованный доход / (убыток) по курсовым разницам	349	(12)	11	-
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	5	-	-	-
Убыток / (доход) от выбытия инвестиций	14	(13)	1	(1)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий, за вычетом налога на прибыль	(76)	(38)	(2)	(1)
Убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	13	10	-	-
Изменение в резервах, кроме резерва по налогу на прибыль	2	11	-	-
Убыток от реструктуризации	14	659	1	21
Пени и штрафы по просроченным долгам	13	405	-	13
Доход от переоценки производных финансовых инструментов	(1,062)	-	(33)	-
Восстановление резерва по налогам	(58)	-	(2)	-
Процентные расходы	323	444	10	14
Процентные доходы	(38)	(57)	(1)	(2)
Прочие неденежные корректировки	(71)	(169)	(2)	(5)
Расход по налогу на прибыль	51	41	1	1
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	436	(234)	15	(7)
Уменьшение запасов	1	5	-	-
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(407)	(261)	(13)	(8)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	232	87	7	3
Денежные средства, использованные в операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль и процентов	262	(403)	9	(12)
Налог на прибыль уплаченный	(33)	(21)	(1)	(1)
Проценты уплаченные	(246)	(154)	(8)	(5)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	(17)	(578)	-	(18)

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11-84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

	Год, закончившийся		Год, закончившийся	
	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от выбытия основных средств	4	-	-	-
Поступления от выбытия прочих внеоборотных активов	75	-	2	-
Займы выданные	(7)	-	-	-
Погашение займов выданных	7	-	-	-
Проценты полученные	37	42	1	1
Приобретение основных средств	(287)	(24)	(9)	(1)
Приобретение нематериальных активов	(223)	(25)	(7)	(1)
Приобретение неконтрольных долей владения в дочерних компаниях	-	(6)	-	-
Приобретение дочерних компаний без учета приобретенных денежных средств	(11)	-	-	-
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(405)	(13)	(13)	(1)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от выпуска акций за вычетом эмиссионных затрат	-	2,346	-	73
Дивиденды выплаченные	(5)	-	-	-
Получение кредитов и займов	5	5	-	-
Погашение кредитов и займов	(39)	(837)	(1)	(26)
Поступления от продажи собственных акций	-	8	-	-
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(39)	1,522	(1)	47
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	(461)	931	(14)	28
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1,174	243	36	8
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	713	1,174	22	36

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11-84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

млн руб.

	Относится к акционерам Компании						Неконтрольные доли владения	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резерв накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте	Непокрытый убыток	Итого		
На 1 января 2011 года	-	8,995	(631)	(9)	(13,417)	(5,062)	47	(5,015)
Прибыль / (убыток) за период	-	-	-	-	662	662	(13)	649
	-	8,995	(631)	(9)	(12,755)	(4,400)	34	(4,366)
Прочий совокупный доход								
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	3	-	3	-	3
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	3	-	3	-	3
Итого совокупный доход за период	-	-	-	3	662	665	(13)	652
Операции с акционерами, отраженные напрямую в капитале								
Приобретение неконтрольных долей владения в дочерних предприятиях	-	-	-	-	(54)	(54)	-	(54)
Изменение материнской компании Группы (Прим. 1 и 25)	-	(6,649)	-	-	6,649	-	-	-
Дивиденды акционерам Компании	-	-	-	-	(5)	(5)	-	(5)
Итого операций с акционерами	-	(6,649)	-	-	6,590	(59)	-	(59)
На 31 декабря 2011 года	-	2,346	(631)	(6)	(6,165)	(4,456)	34	(4,422)

Данные консолидированного отчета об изменениях в капитале должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11-84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(г)).

млн руб.

Относится к акционерам Компании

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резерв накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте	Непокрытый убыток	Итого	Неконтрольные доли владения	Итого капитал
На 1 января 2010 года	-	6,644	(774)	(1)	(11,331)	(5,462)	28	(5,434)
Прибыль / (убыток) за период	-	-	-	-	(1,823)	(1,823)	19	(1,804)
	-	6,644	(774)	(1)	(13,154)	(7,285)	47	(7,238)
Прочий совокупный доход								
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	(8)	-	(8)	-	(8)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	(8)	-	(8)	-	(8)
Итого совокупный доход / (убыток) за период	-	-	-	(8)	(1,823)	(1,831)	19	(1,812)
Операции с акционерами, отраженные напрямую в капитале								
Приобретение неконтрольных долей владения в дочерних предприятиях	-	-	-	-	(128)	(128)	-	(128)
Дополнительные взносы от акционеров	-	2,351	-	-	-	2,351	-	2,351
Продажа собственных акций	-	-	169	-	(135)	34	-	34
Приобретение собственных акций	-	-	(26)	-	-	(26)	-	(26)
Итого операций с акционерами	-	2,351	143	-	(263)	2,231	-	2,231
На 31 декабря 2010 года	-	8,995	(631)	(9)	(13,417)	(5,062)	47	(5,015)

Данные консолидированного отчета об изменениях в капитале должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11-84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(г)).

млн долл. США*

Относится к акционерам Компании

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резерв накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте	Непокрытый убыток	Итого	Неконтрольные доли владения	Итого капитал
На 1 января 2011 года	-	279	(20)	-	(417)	(158)	1	(157)
Прибыль / (убыток) за период	-	-	-	-	21	21	-	21
	-	279	(20)	-	(396)	(137)	1	(136)
Прочий совокупный доход								
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за период	-	-	-	-	21	21	-	21
Операции с акционерами, отраженные напрямую в капитале								
Приобретение неконтрольных долей владения в дочерних предприятиях	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Изменение материнской компании Группы (Прим. 1 и 25)	-	(206)	-	-	206	-	-	-
Дивиденды акционерам Компании	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого операций с акционерами	-	(206)	-	-	205	(1)	-	(1)
На 31 декабря 2011 года	-	73	(20)	-	(191)	(138)	1	(137)

Данные консолидированного отчета об изменениях в капитале должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11-84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

млн долл. США*

Относится к акционерам Компании

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резерв накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте	Непокрытый убыток	Итого	Неконтрольные доли владения	Итого капитал
На 1 января 2010 года	-	206	(24)	-	(352)	(170)	1	(169)
Прибыль / (убыток) за период	-	-	-	-	(57)	(57)	-	(57)
	-	206	(24)	-	(409)	(227)	1	(226)
Прочий совокупный доход								
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход / (убыток) за период	-	-	-	-	(57)	(57)	-	(57)
Операции с акционерами, отраженные напрямую в капитале								
Приобретение неконтрольных долей владения в дочерних предприятиях	-	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
Дополнительные взносы от акционеров	-	73	-	-	-	73	-	73
Продажа собственных акций	-	-	5	-	(4)	1	-	1
Приобретение собственных акций	-	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Итого операций с акционерами	-	73	4	-	(8)	69	-	69
На 31 декабря 2010 года	-	279	(20)	-	(417)	(158)	1	(157)

Данные консолидированного отчета об изменениях в капитале должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11-84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

1 Общая информация

(а) Организационная структура и виды деятельности

В состав ОАО «РБК» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно «Группа») входят открытые акционерные общества, закрытые акционерные общества, а также общества с ограниченной ответственностью, зарегистрированные в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, и предприятия, зарегистрированные и ведущие свою деятельность за рубежом. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года ОАО «РБК Информационные Системы» и его дочерние предприятия контролировались Компанией на основании акционерного соглашения.

ОАО «РБК» было образовано и зарегистрировано в мае 2005 года в форме закрытого акционерного общества. В 2010 году Компания была преобразована в открытое акционерное общество. Акции ОАО «РБК» торгуются на фондовой площадке ОАО «ММВБ-РТС».

Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 117393 Москва, ул. Профсоюзная, 78.

Основными видами деятельности Группы являются: рекламная деятельность, предоставление информационных услуг, телевизионное вещание, издательская деятельность и услуги интернет - хостинга. Указанные услуги предоставляются как на территории Российской Федерации, так и за рубежом.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года г-н Михаил Дмитриевич Прохоров являлся основным собственником Компании.

(б) Реструктуризация Группы

В 2010 году Группа начала процесс реструктуризации. По состоянию на 31 декабря 2009 года и ранее ОАО «РБК Информационные Системы» являлась материнской компанией Группы. В 2011 году, после реструктуризации Группы, ОАО «РБК» стала новой материнской компанией Группы.

7 июня 2010 года Группа ОНЭКСИМ купила 51% акций Компании посредством приобретения дополнительной эмиссии акций за 80 млн долл. США. Оставшиеся 49% акций Компании планировалось обменять на 100% акций ОАО «РБК Информационные Системы».

В январе 2011 года был начат процесс обмена акций ОАО «РБК Информационные Системы» на акции Компании. В июне 2011 года акции ОАО «РБК Информационные Системы» были сняты с торгов на Московской межбанковской валютной бирже. По состоянию на 31 декабря 2011 года 97.5% акций были обменены. По состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности 99.9% акций ОАО «РБК Информационные Системы» были обменены на акции Компании.

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Российская Федерация, на территории которой осуществляется большая часть хозяйственных операций Группы, переживает период политических и экономических перемен, которые оказывают и могут продолжать оказывать значительное влияние на предприятия, ведущие свою деятельность в этой стране. Вследствие этого хозяйственная деятельность в Российской Федерации связана с рисками, которые нетипичны для других стран с рыночной экономикой. Помимо этого, наблюдающееся в последнее время сжатие рынка капиталов и кредитного рынка привело к дальнейшему росту неопределенности относительно возможного развития экономической ситуации. Данная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы возможного влияния существующих условий хозяйствования в России на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Дальнейшие изменения в экономической ситуации могут отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления

(а) Применяемые стандарты

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

(б) Принципы оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена по методу первоначальной (исторической) стоимости, за исключением того, что финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовые вложения для продажи отражаются по их справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Официальной валютой в Российской Федерации является российский рубль (руб.), который используется Группой в качестве функциональной валюты и валюты представления данной консолидированной финансовой отчетности. Все показатели в рублях округлены с точностью до миллиона, если не указано иное.

(г) Пересчет данных для удобства пользователей

В дополнение к данной консолидированной финансовой отчетности, представленной в рублях, для удобства пользователей была подготовлена финансовая информация в долларах США (долл. США).

Все показатели консолидированной финансовой отчетности, в том числе сравнительные данные, пересчитаны в доллары США по курсу на конец торговой сессии 31 декабря 2011 года, который составляет 32.1961 руб. за 1 доллар США.

(д) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Группы использовало ряд расчетных оценок, допущений и суждений, связанных с представлением в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств и раскрытием условных активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Расчетные оценки и базовые допущения пересматриваются руководством Группы на регулярной основе. Изменения в оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные консолидированной финансовой отчетности.

Информация о наиболее существенных вопросах, требующих профессиональных суждений, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в данной консолидированной финансовой отчетности, включена в следующие Примечания:

Примечание 6 - «Приобретение и выбытие дочерних предприятий и неконтрольных долей владения»;

Примечание 7 - «Выручка»;

Примечание 17 - «Обесценение активов»;

Примечание 21 - «Отложенные налоговые активы и обязательства»;

Примечание 23 - «Торговая и прочая дебиторская задолженность»;

Примечание 27 - «Кредиты и займы»;

Примечание 28 - «Резервы»;

Примечание 32 - «Условные обязательства».

Информация о допущениях и расчетных оценках, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, включена в следующие Примечания:

Примечание 18 - «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»;

Примечание 28 - «Резервы»;

Примечание 32 - «Условные обязательства».

3 Принципы учетной политики

Применяемая учетная политика, которую Группа использовала для подготовки данной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, описывается в Примечаниях с 3(а) по 3(у). Эти принципы применялись последовательно на протяжении всего отчетного периода.

(а) Принципы консолидации

а. Дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (дочерних предприятий). Предприятие является контролируемым в том случае, когда Группа имеет возможность управлять его финансовой и операционной политикой с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке степени контроля во внимание принимается количество голосующих акций, право голоса, по которым может быть использовано на момент проведения оценки. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления контроля до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних предприятий вносились изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы. Убытки, относящиеся к неконтрольным долям владения, распределяются пропорционально на неконтрольные доли владения, даже если это приводит к дефициту баланса.

б. Ассоциированные компании и совместные предприятия

Ассоциированными являются компании, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Совместными являются предприятия, деятельность которых находится под частичным совместным контролем Группы, обусловленным договорными соглашениями и требующим совместного принятия стратегических финансовых и операционных решений.

Ассоциированные компании и совместные предприятия отражаются в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия. Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в доходах и расходах ассоциированных компаний и совместных предприятий (после внесения корректировок с целью согласования применяемых ими принципов учетной политики с принципами учетной политики Группы) с даты установления существенного влияния или совместного контроля до даты его прекращения.

Когда доля убытка Группы превышает долю её участия в ассоциированных компаниях и предприятиях под совместным контролем, балансовая стоимость доли участия (включая все долгосрочные финансовые вложения) уменьшается до нуля, и признание дальнейших убытков прекращается, за исключением имеющихся у Группы обязательств и сумм выплат, произведенных от имени или по поручению объектов инвестиций.

в. Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестиций,

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

учитываемыми по методу долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(б) Иностранная валюта

а. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту компаний Группы по курсу, действующему на даты совершения таких операций. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на указанную дату. Неденежные активы и обязательства в иностранной валюте, отражаемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникшие при пересчете, признаются в составе доходов и расходов, за исключением курсовых разниц, возникающих при пересчете стоимости долевого инструмента доступных для продажи. Такие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

б. Иностранная деятельность

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гудвилл и корректировки, связанные с доведением до справедливой стоимости по результатам приобретений, пересчитываются в рубли по курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в рубли по курсам, действующим на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы, возникающие в результате пересчета валютных операций, признаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода. С момента перехода Группы на МСФО такие курсовые разницы признаются в резерве накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте. При продаже зарубежного предприятия (как частичной, так и полной) соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте, переносится в отчет о совокупном доходе.

Прибыли и убытки по курсовым разницам, связанным с наличием задолженности от зарубежного предприятия или задолженности перед зарубежным предприятием, погашение которых не планируются или в обозримом будущем представляется крайне маловероятными, рассматриваются как часть чистого финансового вложения в зарубежное предприятие и признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала как курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте.

(в) Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

В число непроизводных финансовых инструментов входят финансовые вложения в долевые и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости плюс для инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, все затраты, относящиеся непосредственно к совершению сделки. После первоначального признания непроизводные финансовые инструменты учитываются в порядке, описанном ниже.

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки на банковских счетах и депозитные вклады. В целях подготовки консолидированного отчета о движении денежных средств банковские овердрафты, подлежащие оплате по требованию и представляющие собой неотъемлемую часть системы управления денежными потоками Группы, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

Порядок отражения в учете финансовых доходов и расходов рассматривается в Примечании 3 (н).

Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения

Если Группа намерена и имеет возможность владеть долговыми ценными бумагами до наступления срока их погашения, такие финансовые вложения классифицируются как удерживаемые до срока погашения. Данные финансовые вложения отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента без учета убытков от обесценения.

Финансовые активы для продажи

Финансовые вложения Группы в долевыми и некоторые долговые ценные бумаги классифицируются как финансовые активы для продажи. После первоначального признания они учитываются по справедливой стоимости, изменения в которой, за исключением убытков от обесценения (см. Примечание 3 (з) (а)) и прибылей и убытков по курсовым разницам по денежным финансовым инструментам для продажи (см. Примечание 3 (б)(а)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала как резерв. При прекращении признания финансового вложения, накопленные прибыль или убыток, отраженные в составе прочего совокупного дохода, признаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Инструмент классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если он предназначен для целей торговли или был включен в данную категорию при первоначальном признании. Финансовые инструменты включаются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если Группа осуществляет управление такими финансовыми вложениями и принимает решения о совершении сделок купли-продажи таких финансовых вложений, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с утвержденной руководством стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. При первоначальном признании соответствующие затраты на осуществление сделок признаются в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором они возникают. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оцениваются по справедливой стоимости, а последующие прибыль и убыток от изменения справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты: опционы и варранты, - оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Прочие непроеводные финансовые инструменты

Прочие непроеводные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента без учета убытков от обесценения.

(г) Уставный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции представляют собой капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на покупку акций, отражаются как уменьшение капитала с учетом влияния налогов.

Выкуп собственных акций

При покупке собственных акций, отраженных в составе капитала, сумма уплаченного возмещения, включающая затраты, непосредственно связанные с этой сделкой, отражается с учетом влияния налогов и признается как уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции и отражаются как уменьшение общей величины капитала. При последующей продаже или повторной эмиссии собственных акций полученное возмещение признается как

увеличение капитала, а соответствующая прибыль или убыток по результатам сделки переносится в статью «Нераспределенная прибыль» или выделяется из этой статьи, соответственно.

Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены.

(д) Основные средства

а. Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости без учета накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Фактическая стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, иные расходы, непосредственно связанные с приведением объектов в рабочее состояние для использования их по назначению, расходы по их демонтажу и вывозу с территории, на которой они установлены, а также расходы на проведение работ по восстановлению территории. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неременным условием функционирования соответствующего оборудования, включается в стоимость такого оборудования.

В том случае, когда объект основного средства состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основного средства.

Доходы и убытки от выбытия объектов основных средств признаются в свернутом виде в составе прибыли или убытка в статьях «Прочие доходы» и «Прочие расходы», соответственно.

б. Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой компонента основного средства, признаются в его балансовой стоимости, если существует вероятность получения Группой связанных с компонентом будущих экономических выгод, а его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. При этом стоимость основного средства уменьшается на остаточную стоимость замененного компонента. Расходы по текущему техническому обслуживанию объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка по мере их осуществления.

в. Амортизация

Амортизация основных средств начисляется линейным способом и отражается в отчете о совокупном доходе в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого компонента объекта основных средств. Амортизация на арендуемые активы начисляется в течение наименьшего из двух периодов: срока действия договора аренды или срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда достоверно известно, что по окончании срока аренды право собственности на арендуемые активы перейдет к Группе. Амортизация на землю не начисляется.

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования активов на текущий и сравнительный периоды:

- Телевизионное оборудование от 1 до 10 лет;
- Компьютерное оборудование от 1 до 10 лет;
- Офисное оборудование от 1 до 10 лет;
- Прочие активы от 1 до 10 лет;
- Автомобили от 3 до 10 лет.

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость активов пересматриваются на каждую отчетную дату и, в случае необходимости, корректируются. В 2010 году сроки полезного использования для основных средств были пересмотрены (см. Примечание 15).

2. Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение накладных расходов, возникающих при строительстве. Амортизация актива подлежит начислению, когда актив доступен для использования, т.е. когда он приведен в пригодное состояние для использования в соответствии с намерениями руководства. Балансовая стоимость незавершенного капитального строительства регулярно пересматривается для оценки возможности ее возмещения (восстановления) и на предмет создания резерва под обесценения.

(е) Нематериальные активы

а. Гудвилл

Гудвилл (отрицательный гудвилл) возникает при приобретении дочерних предприятий, ассоциированных компаний и совместных предприятий.

Для приобретений, созданных после 1 января 2009 года, Группа оценивает гудвилл при приобретении по:

- справедливой стоимости идентифицируемых активов, плюс
- сумма приобретения неконтрольных долей, плюс справедливая стоимость существующего пакета акций при приобретении в случае, если объединение бизнеса осуществляется поэтапно; минус
- чистая сумма признанных (как правило, по справедливой стоимости) идентифицируемых активов и обязательств приобретаемых предприятий.

В случае, когда величина является отрицательной (отрицательный гудвилл), она незамедлительно признается в составе прибыли или убытка за период.

В состав возмещения не включаются суммы, относящиеся к уже существующим отношениям. Такие суммы полностью признаются в составе прибыли или убытка.

Расходы, связанные с приобретением, кроме связанных с выпуском долговых и долевыми ценных бумаг, которые несет Группа в связи с объединением бизнеса, относятся на текущие расходы по мере их возникновения.

Любое условное вознаграждение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. В случае если условное вознаграждение классифицируется как капитал, оно учитывается в составе капитала. В противном случае, последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка.

Приобретения до 1 января 2009 года

Для приобретения до 1 января 2009 года, гудвилл представляет собой превышение фактических затрат на приобретение над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенного предприятия. Когда величина превышения является отрицательной (отрицательный гудвилл), она незамедлительно признается в составе прибыли или убытка.

Приобретение неконтрольных долей владения

Сделки по приобретению неконтрольных долей владения учитываются как сделки с владельцами долей, выступающими в качестве собственников; следовательно, по результатам таких сделок признание гудвилла не производится.

Последующая оценка

Гудвилл отражается по фактической стоимости без учета накопленных убытков от обесценения. В отношении зависимых обществ балансовая стоимость гудвилла включается в балансовую стоимость инвестиции, а убыток от обесценения таких инвестиций, не относится на стоимость этих активов, включая гудвилл, которые формируют балансовую стоимость ассоциированных компаний и совместных предприятий.

б. Веб-сайты

Затраты, связанные с разработкой веб-сайтов, капитализируются, когда сайт полностью готов к использованию (т.е. может использоваться для получения выручки).

Затраты на поддержку сайта и его доработку, разработку содержания и внешнее оформление относятся на расходы по мере их осуществления.

в. Программное обеспечение

Приобретенное программное обеспечение отражается по первоначальной стоимости без учета накопленной амортизации и убытков от обесценения. Затраты, связанные с разработкой программного обеспечения, капитализируются, если Группа планирует продать разработанное программное обеспечение по цене, превышающей затраты на его разработку, или использовать его в своей операционной деятельности.

г. Капитализированные затраты на научно-исследовательские разработки

Расходы на исследования, проводимые с целью получения новых научных и технических знаний, отражаются в составе прибыли или убытка по мере их осуществления.

Разработка предполагает подготовку плана или проекта с целью внедрения новых или модернизации существующих видов продукции или процессов. Расходы на разработку капитализируются только в том случае, если они могут быть оценены с достаточной степенью точности, подобный продукт или процесс технически и экономически обоснован, велика вероятность получения в будущем экономических выгод от использования актива, и у Группы достаточно средств для завершения разработок и последующего использования или продажи актива.

Капитализируемые расходы включают стоимость материалов, прямые трудовые затраты и соответствующую часть накладных расходов, непосредственно относящихся к подготовке актива к эксплуатации. Затраты, связанные с привлечением заемных средств на разработку квалифицируемых активов, признаются как часть стоимости квалифицируемых активов.

Капитализированные расходы по разработке отражаются по фактической стоимости без учета накопленной амортизации и убытков от обесценения.

д. Товарные знаки

Товарные знаки, приобретенные Группой и представляющие собой зарегистрированные права, отражаются по фактической стоимости без учета сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения.

е. Бренды

Бренды, приобретенные Группой в связи с приобретением интернет-ресурсов, учитываются по фактической стоимости без учета сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения. Внутренние затраты на создание гудвилла и брендов отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

ж. Прочие нематериальные активы

В состав прочих нематериальных активов входят лицензии, клиентские базы, содержание веб-сайтов. Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по фактическим затратам на их приобретение без учета накопленной амортизации и убытков от обесценения.

з. Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования актива. Все остальные расходы, включая внутренние расходы по созданию гудвилла и брендов, отражаются в составе прибыли или убытка по мере их осуществления.

и. Амортизация

Амортизация признается в составе прибыли или убытка линейным способом в течение расчетного срока полезного использования нематериальных активов (кроме гудвилла) с даты их готовности к эксплуатации. Ниже указаны расчетные сроки полезного использования активов на текущий и сравнительный периоды:

- | | |
|---------------------------------|-----------------|
| • Товарные знаки | от 2 до 20 лет |
| • Программное обеспечение | от 1 до 3 лет |
| • Веб-сайты | от 1 до 3 лет |
| • Бренды | от 12 до 15 лет |
| • Клиентские базы | от 1 до 10 лет |
| • Подключения к кабельным сетям | от 3 до 15 лет |
| • Прочие (лицензии, контент) | от 1 до 5 лет |

Метод начисления амортизации и сроки полезного использования для нематериальных активов пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются по мере необходимости. В 2010 были пересмотрены сроки полезного использования для следующих групп нематериальных активов: программное обеспечение, веб-сайты и прочие (лицензии, контент).

(ж) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости или чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота без учета расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

(з) Обесценение активов**а. Финансовые активы**

Финансовые активы, кроме учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются каждую отчетную дату с целью выявления объективных признаков обесценения. Обесценение финансового актива признается при наличии объективных признаков того, что одно или несколько произошедших событий отрицательно повлияли на величину денежного потока от использования такого актива.

Объективными признаками обесценения финансового актива (включая долевыми ценные бумаги) могут являться неплатежеспособность или просрочка платежа дебитором, реструктуризация сумм задолженности при отсутствии других альтернатив, признаки банкротства дебитора или эмитента, снижение платежеспособности заемщика или эмитента, плохая рыночная конъюнктура или

отсутствие активного рынка для данного типа инструментов. Помимо вышеперечисленных признаков, инвестиции в долевыми ценные бумаги подвержены обесценению в случае существенного или продолжительного снижения их справедливой стоимости ниже балансовой стоимости.

Займы, дебиторская задолженность и инвестиции, удерживаемые до срока погашения

Группа оценивает наличие признаков обесценения в отношении займов, дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, как на уровне отдельного актива, так и на уровне группы активов. В отношении всех индивидуально существенных займов, дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, проводится тест на выявление специфических признаков обесценения. В случае если специфические признаки обесценения индивидуально существенных займов, дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, не выявлены, то все указанные позиции оцениваются на предмет обесценения в группе. Займы, дебиторская задолженность и инвестиции, удерживаемые до срока погашения, которые не являются индивидуально существенными, оцениваются на предмет обесценения в группах со схожими характеристиками рисков.

При оценке совместного обесценения активов Группа применяет исторические тренды вероятности неблагоприятного исхода, оценивает время восстановления стоимости и сумму понесенного убытка, скорректированные на оценку руководством текущей экономической конъюнктуры.

Убыток от обесценения в отношении финансового актива оценивается по амортизированной стоимости и рассчитывается как разница между остаточной стоимостью и текущей стоимостью, дисконтированных по эффективной ставке процента денежных потоков. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках и отражаются в качестве резервов к займам, дебиторской задолженности или к инвестициям, удерживаемым до срока погашения. Доход от изменения стоимости ранее обесцененного актива продолжает признаваться через уменьшение резерва. Последующее уменьшение обесценения признается в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов для продажи признаются путем реклассификации накопленных убытков из капитала в состав прибылей и убытков. Совокупный убыток, реклассифицируемый из капитала в состав прибылей и убытков, представляет собой разницу между стоимостью приобретения без учета фактических выплат и амортизации и текущей справедливой стоимостью без учета убытка от обесценения, уже признанного в составе прибылей и убытков. Изменения резерва под обесценение, образованного в связи с применением метода эффективной процентной ставки, отражается как часть процентного дохода. Если в последующем периоде справедливая стоимость финансового актива для продажи возрастает, и рост стоимости может быть соотнесен с событием, в результате которого был признан предшествовавший убыток от обесценения в составе прибылей и убытков, обесценение подлежит восстановлению с признанием суммы восстановления в отчете о прибылях и убытках. Однако, любое последующее восстановление справедливой стоимости финансового актива для продажи признается в составе прочего совокупного дохода.

б. Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения определяется величина возмещаемой суммы активов. Для гудвилла и нематериальных активов, имеющих неограниченные сроки полезного использования или еще не готовых к эксплуатации, возмещаемая сумма определяется на каждую отчетную дату.

Возмещаемая сумма актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), определяется по наибольшей из двух величин: потребительской стоимости или справедливой стоимости без учета расходов на продажу. При определении потребительской стоимости будущие денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с применением доналоговой ставки

дисконтирования, что отражает текущую рыночную оценку изменения стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу. Для целей проверки на предмет обесценения активы объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую потоки денежных средств от их использования, не зависящих от потоков денежных средств, генерируемых другими ЕГДП. Гудвилл, возникший в результате приобретения компаний, относится для целей проверки на предмет обесценения на ЕГДП, на которых предположительно скажется синергетический эффект от объединения бизнеса.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или его части (ЕГДП) превышает его возмещаемую сумму. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения ЕГДП относятся в первую очередь на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, отнесенного к таким ЕГДП, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе ЕГДП в соответствующей пропорции.

Убыток от обесценения гудвилла не восстанавливается. Убытки от обесценения прочих активов, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет подтверждения их наличия или выявления признаков их уменьшения. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при определении возмещаемой суммы. Убыток от обесценения сторнируется таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превысила стоимость актива (без учета амортизации) в том случае, если убыток от обесценения признан не был.

(и) Вознаграждение работникам

а. Краткосрочные вознаграждения

Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам отражаются на недисконтированной основе и учитываются в составе расходов по мере выполнения работниками соответствующих должностных обязанностей.

Обязательство признается в сумме, запланированной к выплате в рамках планов краткосрочного материального стимулирования или участия в прибыли, если у Группы имеется текущее юридическое или конструктивное обязательство по выплате этой суммы по результатам труда работника в прошлых периодах, и при условии, что размер такого обязательства может быть определен с достаточной степенью точности.

б. Выплата на основе акций

На дату приобретения работниками опционов справедливая стоимость таких опционов признается как расходы на персонал в течение периода, когда работники получают безусловно реализуемое право на такие опционы, с соответствующим увеличением капитала. В дальнейшем сумма, признанная в качестве расходов, корректируется с целью отразить фактическое количество опционов на акции, для которых были выполнены соответствующие требования и условия, не связанные с показателями состояния рынка.

(к) Резервы

а. Резерв по уплате налогов

Группа создает резервы по налоговым рискам, включая резервы по уплате пеней и штрафов за несвоевременную уплату налогов, когда существует вероятность того, что данные обязательства в соответствии с требованиями действующего законодательства повлекут за собой отток средств. Такие резервы формируются и, при необходимости, корректируются за период, в течение которого налоговые органы могут проводить проверку полноты исчисления и уплаты налогов.

б. Прочие резервы

Резерв отражается в том случае, если по результатам прошлых событий у Группы есть юридическое или конструктивное обязательство, величина которого может быть определена с достаточной степенью точности, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток средств.

Величина резерва определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, связанных с выполнением данного обязательства.

(л) Выручка

Выручка от предоставления услуг признается пропорционально степени завершенности работ на отчетную дату. Степень завершенности работ определяется на основании отчета о выполнении работ.

Выручка от реализации товаров отражается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего к получению, за вычетом возвратов, дисконта и скидок за объем продаж. Выручка признается, когда к покупателю переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, появляется возможность получения возмещения и достоверной оценки сумм расходов и вероятности возврата товаров, прекращается контроль продавца за реализованной продукцией, и появляется возможность достоверной оценки суммы выручки.

Момент перехода рисков и выгод изменяется в зависимости от конкретных условий каждого договора купли-продажи. При продаже печатной продукции переход таких рисков и выгод обычно происходит при отгрузке товаров покупателям.

В тех случаях, когда Группа выступает в сделке не в качестве принципала, а в качестве агента, выручка признается в размере полученного чистого комиссионного вознаграждения.

(м) Прочие расходы***Арендные платежи***

Платежи, произведенные по договорам операционной аренды, признаются в составе прибыли или убытка линейным способом на протяжении всего срока аренды.

(н) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают в себя процентные доходы по вложенным средствам, изменения в справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также прибыль по курсовым разницам. Процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка по мере начисления по методу эффективной процентной ставки. Доход по дивидендам отражается в составе прибыли или убытка на дату возникновения у Группы права на получение дивидендов.

Финансовые расходы включают проценты по заемным средствам, изменения в дисконтированной величине резервов, вызванные уменьшением периода дисконтирования, дивиденды по привилегированным акциям, классифицируемые как обязательства, убытки по курсовым разницам, изменения в справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты на привлечение заемных средств отражаются в отчете о совокупном доходе по методу эффективной процентной ставки.

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в свернутом виде.

(о) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль за отчетный период включает сумму фактического налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за

исключением налога на прибыль, возникающего при объединении бизнеса или при операциях, учитываемых непосредственно в составе капитала или прочего совокупного дохода.

Сумма фактического налога – это кредиторская или дебиторская задолженность, начисленная на налогооблагаемый доход или убыток за год, с использованием налоговых ставок, действующих или фактически установленных на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие налоговые периоды. Сумма фактического налога также включает любые налоговые обязательства, вытекающие из Декларации по дивидендам.

Сумма отложенного налога отражается в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. При расчете отложенных налогов не учитываются:

- временные разницы, возникающие при первоначальном признании активов или обязательств по сделкам, которые не являются сделками по объединению бизнеса и не влияют на бухгалтерскую или на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- временные разницы, относящиеся к финансовым вложениям в дочерние компании и совместные предприятия в той мере, в которой существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- временные разницы, возникающие при первоначальном признании гудвилла.

Величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления, исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых обязательств, и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, налоговые убытки и текущие налоговые активы компаний Группы не могут быть зачтены в счет налогооблагаемой прибыли и текущих налоговых обязательств других компаний Группы. Также налоговая база определяется отдельно по каждому из основных направлений деятельности Группы. Налогооблагаемые доходы и расходы, связанные с различными видами деятельности, не могут быть зачтены между собой.

Отложенный налоговый актив признается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для реализации возникшей временной разницы. Величина отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от его реализации.

(п) Прибыль / (убыток) на акцию

Группа представляет информацию о базовой и разводненной прибыли по своим обыкновенным акциям. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления суммы прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в свободном обращении в течение года. Разводненная прибыль на акцию определяется путем корректировки суммы прибыли или убытка, причитающегося владельцам обыкновенных акций Группы, и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении, с учетом влияния всех обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

(p) Прекращенная деятельность

Прекращенной деятельностью является часть бизнеса Группы, которая представляет собой: отдельный значительный вид деятельности или географический регион операций, который был продан или предназначен для продажи; приобретение дочерней организации исключительно с целью перепродажи. Деятельность классифицируется как прекращенная при выбытии или когда такая деятельность отвечает критериям классификации как предназначенная для продажи. Когда операция классифицируется как прекращенная, сравнительный отчет о совокупном доходе представляется, как если бы операция была прекращена с начала сравниваемого периода.

(с) Сегментная отчетность

Операционный сегмент является частью бизнеса Группы, которая генерирует доходы и расходы, включая доходы и расходы, относящиеся к транзакциям с любым другим сегментом Группы. Совет директоров и руководство Компании (высший орган, принимающий операционные решения) регулярно проводит оценку результатов деятельности и принимает решения по поводу распределения ресурсов для работы сегмента, и оценивает его эффективность.

Результаты деятельности сегмента включают в себя элементы, непосредственно относящиеся, а также те, которые могут быть отнесены, к данному сегменту. Элементами, не относящимися к сегменту, в основном являются активы Группы, расходы головного офиса, налоговые активы и обязательства.

Капитальные затраты сегмента – это общая сумма всех затрат за отчетный период на приобретение основных средств и нематериальных активов, кроме гудвилла.

Цена межсегментных операций определяется на основе принципа независимости.

(т) Новые стандарты и разъяснения, принятые к использованию в текущем периоде

Для составления годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, Группа использовала следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности:

МСФО 3 (2008) «Объединение бизнеса» / МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» - поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года:

- требования к переходу на новый стандарт по учету условных активов и обязательств в результате объединения бизнеса, которое произошло до даты внесения изменений в стандарт;
- разъяснения по измерению неконтрольной доли.

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: уточнение раскрытия информации и требований к раскрытию информации о реструктуризации кредитов.

МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (в редакции 2010 года) изменяет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для государственных компаний.

Применение новых или пересмотренных стандартов не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Изменения к МСФО 24 – исключения в раскрытии информации по МСФО 24 (в редакции 2010 года) не оказывают влияния на Группу, так как Группа не является государственной организацией.

(y) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу, новые стандарты и интерпретации, которые не применялись Группой при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - поправки, увеличивающие требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов;
- МСФО 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»;
- МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - поправки в отношении метода представления прочего совокупного дохода;
- МСБУ 12 «Налог на прибыль» - поправка, имеющая ограниченную сферу действия (возмещение базовых активов);
- МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» - поправка, связанная с установленными выплатами;
- МСБУ 27 – переиздан как МСФО 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в мае 2011 года);
- МСБУ 28 - переиздан как МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в результате пересмотра в мае 2011 года).

Руководство ожидает, что все соответствующие изменения будут учтены в учетной политике Группы, начиная с периода, следующего за периодом вступления в силу данных изменений. Информация о новых стандартах, изменениях и интерпретациях, которые как ожидается, будут применимы к консолидированной финансовой отчетности Группы, приводится ниже. Другие новые стандарты и интерпретации были выпущены, но ожидается, что они не будут оказывать существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – увеличивают требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов (например, в ходе секьюритизации), в том числе в целях лучшего понимания возможных рисков, остающихся у предприятия, передавшего активы. В соответствии с данными поправками также требуются дополнительные раскрытия в случае непропорционально большого числа сделок по передаче активов, осуществляемых в конце отчетного периода.

Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с МСФО 8 требуется ретроспективное применение стандарта, за исключением того, что в первый год применения не требуется предоставление сравнительной информации за периоды, начинающиеся до 1 июля 2011 года. По мнению Группы, данная поправка не оказывает существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО 9 «Финансовые инструменты» – выпущенный в ноябре 2009 года и дополненный в октябре 2010 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств.

- Согласно МСФО 9 все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, или денежные потоки по которым включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Все прочие долговые инструменты и долевыми ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости.

- Наиболее значительным последствием МСФО 9 для классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве оценки справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ)), связанных с изменением кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях и убытках. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыли и убытки. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей и убытков.

МСФО 9 действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается. Руководство Группы предполагает, что МСФО 9 будет применяться в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, начинающийся 1 января 2013 года, и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Группы. В то же время, обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» – заменяет собой все указания по контролю и консолидации, содержащиеся в МСБУ 27 и ПКИ 12 «Консолидация – предприятия специального назначения». МСФО 10 вводит единую консолидационную модель, основывающуюся на едином определении контроля, независимо от того, контролируется ли предприятие правами голоса или посредством иных договоренностей, как это часто бывает в случае предприятий специального назначения. Единое определение контроля в МСФО 10 сопровождается подробными инструкциями по применению и основывается на том, имеются ли у инвестора:

- властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- права / риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций; и
- возможность использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

Руководство Группы еще не оценило степень возможного влияния данной поправки на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» – заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» новыми требованиями к учету соглашений о совместной деятельности. Такие соглашения классифицируются либо как «совместные операции», либо как «совместные предприятия» (исключена классификация «совместно контролируемые активы»).

- При отражении прав и обязательств от участия в совместной деятельности, стороны не должны рассматривать юридическую форму соглашения в качестве ключевого фактора выбора метода учета, а придавать основное значение характеру распределения прав и обязанностей между ними.
- У сторон соглашений о «совместных операциях» возникают прямые права в отношении активов и прямые обязательства по погашению задолженностей совместной деятельности. В результате участники отражают свою долю активов, обязательств, доходов и расходов, возникающих от совместной деятельности.
- У участников совместных предприятий возникают права на долю в чистых активах таких предприятий. Участники совместных предприятий отражают свои вложения по методу долевого участия, описанному в МСБУ 28 «Вложения в зависимые предприятия». Существовавшая ранее возможность выбора учетной политики пропорциональной консолидации исключена.

По мнению Группы, данная поправка не оказывает существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности.

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» – увеличивает требования к раскрытию информации об участии в консолидируемых и неконсолидируемых предприятиях, где Компания имеет влияние, с тем, чтобы пользователи финансовой отчетности могли оценить характер, риски и финансовые результаты, относящиеся к долям участия Группы в дочерние компании, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Таким образом, МСФО 12 определяет требуемые раскрытия для компаний, применяющих два новых стандарта, МСФО 10 и МСФО 11, и заменяют требования к раскрытиям, содержащимся в МСФО 28. По мнению Группы, данная поправка не оказывает существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности.

МСБУ 27 (2011) «Отдельная финансовая отчетность» – будет применяться исключительно при составлении отдельной финансовой отчетности. Существующее руководство по составлению отдельной финансовой отчетности остается практически без изменений.

МСБУ 28 (2011) «Вложения в зависимые и совместные предприятия» – включает требования в отношении учета вложений в зависимые и совместные предприятия, которые МСФО 11 теперь также требует учитывать по методу долевого участия. По мнению Группы, данная поправка не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» – дает определение справедливой стоимости и служит единым источником требований к проведению оценки справедливой стоимости и раскрытию соответствующей информации при подготовке отчетности по МСФО. Данный стандарт:

- дает определение справедливой стоимости;
- устанавливает единую структуру оценки справедливой стоимости для целей составления отчетности по МСФО;
- требует раскрытия информации об оценке справедливой стоимости.

МСФО 13 применяется, когда другой стандарт МСФО требует или позволяет проводить оценку по справедливой стоимости или раскрывать информацию в отношении оценки справедливой стоимости, за исключением выплат, рассчитываемых на основе цены акций, регулируемых МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций», договоров аренды, регулируемых МСБУ 17 «Аренда», а также оценок, близких к справедливой стоимости, но не являющихся ею (чистая стоимость возможной реализации в МСБУ 2 «Товарно-материальные запасы» или эксплуатационная ценность в МСФО 36 «Обесценение активов»). Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. По мнению Группы, данная поправка не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности.

Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – вносят изменения в формат представления информации о совокупном доходе. Поправки к МСФО 1:

- Сохраняют без изменений изменения к МСФО 1, принятые в 2007 году, и требуют, чтобы прибыли и убытки и прочий совокупный доход были представлены вместе, т.е. либо как единый «отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе», либо как отдельные «отчет о прибылях и убытках» и «отчет о совокупном доходе».
- Требуют группировать статьи прочего совокупного дохода на основании возможности их последующей реклассификации в прибыли и убытки, т.е. разделять статьи, которые могут и не могут быть реклассифицированы.
- Требуют, чтобы суммы налога, связанные со статьями прочего совокупного дохода, показывались раздельно по каждой из двух указанных выше групп статей.

Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. По мнению Группы, данная поправка не оказывает существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности.

Изменение к МСБУ 12 «Налог на прибыль» - вводит допущение, что возмещение текущей стоимости недвижимости, оцениваемой с использованием модели справедливой стоимости, содержащейся в МСБУ 40 «Инвестиции в недвижимость», будет, как правило, происходить в результате продажи такой недвижимости.

Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с МСБУ 8, требуется ретроспективное применение. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данного изменения на консолидированную финансовую отчетность и сроки ее применения.

Поправка к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» - включают в себя ряд поправок в стандарте. Основные изменения касаются планов установленных выплат:

- исключение «метода коридора», требующего признавать все прибыли и убытки за отчетный период;
- рационализация представления планируемых изменений активов и обязательств;
- повышает требования к раскрытию информации, включая информацию о характеристиках с установленными выплатами, а также риски, которым подвергаются лица, через участие в них.

Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данного изменения на консолидированную финансовую отчетность и сроки ее применения.

4 Определение справедливой стоимости

Принципы учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определяется для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, используемые при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в примечаниях, относящихся к соответствующим активам или обязательствам.

(а) Нематериальные активы

Справедливая стоимость ряда нематериальных активов, приобретенных по результатам сделок по объединению бизнеса, определялась следующим образом:

а. Товарные знаки и бренды

Справедливая стоимость товарных знаков и брендов, приобретенных в результате сделок по объединению бизнеса, определялась исходя из дисконтированных расчетных сумм роялти. Необходимость в уплате этих сумм не возникала по причине обладания правом собственности на указанные товарные знаки и бренды (метод освобождения от уплаты роялти).

б. Программное обеспечение и веб-сайты

Справедливая стоимость программного обеспечения и веб-сайтов, приобретенных в ходе сделки по объединению бизнеса, определялась затратным подходом на основе фактических затрат, которые Группе пришлось бы произвести для повторного создания такого программного обеспечения и веб-сайтов.

в. Прочие нематериальные активы

Справедливая стоимость клиентских баз, приобретенных в процессе сделок по объединению бизнеса, определялась по методу избыточных доходов прошлых периодов.

Справедливая стоимость лицензий определялась с использованием затратного подхода, за исключением того, что справедливая стоимость лицензии ЗАО ТРК «МКС», приобретенной по результатам сделки по объединению бизнеса в 2008 году, оценивалась с использованием сравнительного подхода.

(б) Запасы

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате сделок по объединению бизнеса, определялась исходя из предполагаемой цены продажи в обычных условиях делового оборота без учета расчетных затрат на завершение работ и продажу, с учетом обоснованной нормы прибыли для покрытия затрат, связанных с доведением запасов до эксплуатационной готовности.

(в) Финансовые вложения в долевыми и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых вложений, удерживаемых до срока погашения, и финансовых вложений доступных для продажи, определялась на основании объявленной средневзвешенной цены по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость финансовых вложений, удерживаемых до срока погашения, определялась исключительно для целей раскрытия информации.

(г) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость дебиторской задолженности определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной процентной ставке на отчетную дату.

(д) Непроизводные финансовые инструменты

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. В части обязательств по конвертируемым облигациям рыночная ставка процента определяется на основании аналогичных обязательств, которые не предусматривают опциона на конвертацию.

(е) Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость опционов и варрантов определяется на основе их рыночных котировок, если это возможно. Если определить стоимость на основе рыночных котировок не представляется возможным, для оценки используется модель оценки опционов.

5 Сегментная отчетность

Сегменты бизнеса

Группа выделяет следующие отчетные сегменты, основываясь на том, как Совет Директоров и руководство Компании (высший орган, принимающий операционные решения) осуществляют оценку операционных результатов Группы:

Сегмент делового Интернета. Предоставление услуг рекламы в Интернете и информационных услуг для деловой аудитории.

Сегмент массового Интернета. Предоставление развлекательных интернет-услуг, услуг рекламы в Интернете, хостинга.

Сегмент телевидения. Деятельность телеканала РБК-ТВ, предоставление рекламных услуг на телеканале.

Сегмент деловой печати. Предоставление рекламных услуг в газетах и журналах, а также продажи журналов и газет.

Сегмент «Салон». Печать и распространение различных журналов о дизайне и интерьере.

Год, закончившийся 31 декабря 2011 года, млн руб.	Расходы на оплату труда		Себестоимость		Административные расходы		Прочие операционные расходы		Прочие операционные доходы		Коммерческие расходы		Прибыль / (убыток)	
Выручка	Расходы													
Деловой Интернет	2,034	(1,464)	(661)	(158)	(70)	(9)	-	(566)	570					
Массовый Интернет	1,069	(1,075)	(349)	(331)	(76)	(8)	-	(311)	(6)					
Телевидение	606	(738)	(466)	(157)	(56)	(5)	-	(54)	(132)					
Деловая печать	426	(438)	(214)	(84)	(25)	(2)	-	(113)	(12)					
Салон	547	(473)	(174)	(116)	(36)	(19)	-	(128)	74					
Итого	4,682	(4,188)	(1,864)	(846)	(263)	(43)	-	(1,172)	494					
ЕВИТДА (управленческий учет)														494
<i>Поправки</i>														
Резерв по неиспользованным отпускам	-	(10)	(10)	-	-	-	-	-	(10)					
Выбытие дочерних предприятий	-	(13)	-	-	-	(13)	-	-	(13)					
Расходы на печатную продукцию	-	10	-	10	-	-	-	-	10					
Выбытие основных средств и нематериальных активов	4	9	-	-	-	9	-	-	13					
Восстановление резерва по налогам	-	58	-	-	-	58	-	-	58					
Зачет доходов и расходов от продажи внеоборотных активов	56	(74)	-	-	-	(74)	-	-	(18)					
Агентская выручка	(6)	6	-	6	-	-	-	-	-					
Затраты на аудиторские услуги	-	4	-	-	4	-	-	-	4					
Реклассификация прочих доходов / расходов	(104)	104	7	(7)	-	-	104	-	-					
Прочие поправки	7	(8)	1	11	(39)	4	(7)	22	(1)					
Итого поправок	(43)	86	(2)	20	(35)	(16)	97	22	43					
Итого	4,639	(4,102)	(1,866)	(826)	(298)	(59)	97	(1,150)	537					
ЕВИТДА (МСФО)														537
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов	-	(308)	-	(245)	(63)	-	-	-	(308)					
Итого	4,639	(4,410)	(1,866)	(1,071)	(361)	(59)	97	(1,150)	229					
Финансовые доходы									1,209					
Финансовые расходы									(814)					
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий									76					
Налоги									(51)					
Неконтрольные доли владения									13					
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Компании									662					

Год, закончившийся 31 декабря 2010 года, млн руб.	Расходы на оплату								
	Выручка	Расходы	труда	Себестоимость	Административные расходы	Прочие операционные расходы	Прочие операционные доходы	Коммерческие расходы	Прибыль / (убыток)
Деловой Интернет	1,408	(1,039)	(463)	(146)	(58)	(1)	-	(371)	369
Массовый Интернет	689	(732)	(302)	(263)	(60)	(19)	-	(88)	(43)
Телевидение	489	(674)	(369)	(163)	(65)	(5)	-	(72)	(185)
Деловая печать	324	(381)	(196)	(77)	(23)	(2)	-	(83)	(57)
Салон	569	(476)	(147)	(113)	(44)	(4)	-	(168)	93
Убытки от реструктуризации	-	(91)	-	-	(90)	(1)	-	-	(91)
EBITDA (управленческий учет)	3,479	(3,393)	(1,477)	(762)	(340)	(32)	-	(782)	86
Поправки									
Затраты на реструктуризацию	-	91	-	-	90	1	-	-	91
Резерв по неиспользованным отпускам	-	(9)	-	(9)	-	-	-	-	(9)
Расходы на печатную продукцию	-	(66)	-	(66)	-	-	-	-	(66)
Затраты на аудиторские услуги	-	12	-	-	12	-	-	-	12
Прибыль от выбытия инвестиций	-	13	-	-	-	-	13	-	13
Доходы будущих периодов	-	(15)	-	-	-	-	(15)	-	(15)
Реклассификация прочих доходов	-	(27)	(3)	53	(74)	(48)	24	21	(27)
Реклассификация научно-исследовательских расходов	-	-	(49)	49	-	-	-	-	-
Итого поправки	-	(1)	(52)	27	28	(47)	22	21	(1)
Итого	3,479	(3,394)	(1,529)	(735)	(312)	(79)	22	(761)	85
EBITDA (МСФО)									85
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов	-	(289)	-	(232)	(57)	-	-	-	(289)
Итого	3,479	(3,683)	(1,529)	(967)	(369)	(79)	22	(761)	(204)
Финансовые доходы									73
Финансовые расходы									(1,670)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий									38
Налоги									(41)
Неконтрольные доли владения									(19)
Чистый убыток, относящийся к акционерам Компании									(1,823)

Год, закончившийся 31 декабря 2011 года, млн долл. США*			Расходы на оплату труда	Себестоимость	Административные расходы	Прочие операционные расходы	Прочие операционные доходы	Коммерческие расходы	Прибыль / (убыток)
Выручка	Расходы								
Деловой Интернет	63	(44)	(21)	(4)	(2)	-	-	(17)	19
Массовый Интернет	33	(32)	(11)	(10)	(2)	-	-	(9)	1
Телевидение	19	(23)	(14)	(5)	(2)	-	-	(2)	(4)
Деловая печать	13	(15)	(7)	(3)	(1)	-	-	(4)	(2)
Салон	17	(15)	(5)	(4)	(1)	(1)	-	(4)	2
Итого	145	(129)	(58)	(26)	(8)	(1)	-	(36)	16
ЕВИТДА (управленческий учет)									16
<i>Поправки</i>									
Резерв по неиспользованным отпускам	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Выбытие дочерних предприятий	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Расходы на печатную продукцию	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Выбытие основных средств и нематериальных активов	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Восстановление резерва по налогам	-	2	-	-	-	2	-	-	2
Зачет доходов и расходов от продажи внеоборотных активов	2	(2)	-	-	-	(2)	-	-	-
Агентская выручка	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Затраты на аудиторские услуги	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Реклассификация прочих доходов / расходов	(3)	2	-	1	-	(1)	3	(1)	(1)
Прочие поправки	-	-	-	-	(1)	-	-	1	-
Итого поправки	(1)	2	-	1	(1)	(1)	3	-	1
Итого	144	(127)	(58)	(25)	(9)	(2)	3	(36)	17
ЕВИТДА (МСФО)									17
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов	-	(10)	-	(8)	(2)	-	-	-	(10)
Итого	144	(137)	(58)	(33)	(11)	(2)	3	(36)	7
Финансовые доходы									38
Финансовые расходы									(25)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий									2
Налоги									(1)
Неконтрольные доли владения									-
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Компании									21

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(г)).

Год, закончившийся 31 декабря 2010 года, млн долл. США*	Расходы		Расходы на оплату труда	Себестоимость	Административные расходы	Прочие операционные расходы	Прочие операционные доходы	Коммерческие расходы	Прибыль / (убыток)
	Выручка	Расходы							
Деловой Интернет	43	(33)	(15)	(4)	(2)	-	-	(12)	10
Массовый Интернет	21	(23)	(9)	(8)	(2)	(1)	-	(3)	(2)
Телевидение	15	(20)	(11)	(5)	(2)	-	-	(2)	(5)
Деловая печать	10	(12)	(6)	(2)	(1)	-	-	(3)	(2)
Салон	18	(15)	(5)	(4)	(1)	-	-	(5)	3
Убытки от реструктуризации	-	(3)	-	-	(3)	-	-	-	(3)
EBITDA (управленческий учет)	107	(106)	(46)	(23)	(11)	(1)	-	(25)	1
<i>Поправки</i>									
Затраты на реструктуризацию	-	3	-	-	3	-	-	-	3
Резерв по неиспользованным отпускам	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Расходы на печатную продукцию	-	(2)	-	(2)	-	-	-	-	(2)
Затраты на аудиторские услуги	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль от выбытия инвестиций	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Доходы будущих периодов	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Реклассификация прочих доходов	-	1	-	2	(2)	(1)	1	1	1
Реклассификация научно-исследовательских расходов	-	-	(2)	2	-	-	-	-	-
Итого поправки	-	2	(2)	2	1	(1)	1	1	2
Итого	107	(104)	(48)	(21)	(10)	(2)	1	(24)	3
EBITDA (МСФО)									3
Амортизация основных средств и нематериальных активов	-	(9)	-	(7)	(2)	-	-	-	(9)
Итого	107	(113)	(48)	(28)	(12)	(2)	1	(24)	(6)
Финансовые доходы									2
Финансовые расходы									(52)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий									1
Налоги									(1)
Неконтрольные доли владения									(1)
Чистый убыток, относящийся к акционерам Компании									(57)

6 Приобретение и выбытие дочерних предприятий и неконтрольных долей владения

(а) Приобретение

Ogorod Limited

В сентябре 2011 года Группа приобрела 51% акций Ogorod Limited - сервис, который объединяет технологии геолокации и микроблоггинга и который в дальнейшем будет интегрирован в интернет-мессенджер QIP и развлекательный интернет-ресурс qip.ru. Стоимость приобретения, включая капиталовложения в проект, составляет 27 млн руб. / 1 млн долл. США*. Группа имеет опцион на увеличение доли владения до 70% по истечении двух лет.

Приобретение Ogorod Ltd прошло в два этапа:

- 26% уставного капитала Ogorod Ltd (520 акций) было приобретено у EBURO Ltd. Стоимость приобретения составила 8 млн руб. / 0.25 млн долл. США*;
- 25% уставного капитала Ogorod Ltd (500 акций) было получено путем дополнительной эмиссии акций Ogorod Ltd и последующей продажи акций Группе на сумму 19 млн руб. / 0.6 млн долл. США*.

На дату приобретения стоимость чистых активов Ogorod Ltd составила 0.06 млн руб. / 0.001 млн долл. США*. Гудвилл был признан в размере 8 млн руб. / 0.25 млн долл. США*.

Приобретение 8% неконтрольной доли владения в Valento Commerce Limited

Доля владения в Valento Commerce Limited (8%) была приобретена в 2010 году у акционеров с неконтрольной долей владения. В 2010 году Группа выплатила денежные средства в размере 6 млн руб. / 0.2 млн долл. США* и оказала рекламные услуги в размере 128 млн руб. / 4 млн долл. США* в обмен на акции. В 2011 году Группа оказала дополнительные рекламные услуги в размере 54 млн руб. / 1 млн долл. США* в обмен на акции.

(б) Выбытие

ЗАО «Амида» и прочие дочерние предприятия

В процессе реструктуризации в 2011 году Группой были отчуждены 100% доли владения в ЗАО «Амида», ООО «Наши деньги» и почти 100% доли в других дочерних компаниях. Убыток от выбытия составил 14 млн руб. / 0.5 млн долл. США* и был признан в составе прочих операционных расходов. Данная операция должна быть рассмотрена в рамках процесса реструктуризации и признания будущих результатов от выбытия ОАО «РБК Информационные системы» и его дочерних компаний. Ожидается, что результат от выбытия будет незначительным.

На дату потери контроля общая стоимость активов составляла 24 млн руб. / 1 млн долл. США* и общая стоимость обязательств была 10 млн руб. / 0.3 млн долл. США*.

Выбытие предприятий в 2010 году

В течение 2010 года следующие предприятия выбыли из состава Группы со следующим финансовым результатом:

- Компании Салона (ЗАО «Салон Офис», ЗАО «Салон Пресс», ЗАО «Эйдос Коммьюникейшнз», Ad Point Ltd., ASMC Ltd.) – доход от выбытия составил 5 млн руб. / 0.2 млн долл. США*;
- ЗАО «Наши Деньги Волга» – доход от выбытия составил 7 млн руб. / 0.2 млн долл. США*.

7 Выручка

	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
Выручка от хостинговых услуг и размещения рекламы в Интернете	3,102	2,134	96	66
Выручка от размещения рекламы в печатных изданиях и продажи печатных изданий	940	862	29	27
Выручка от продажи рекламы на телевидении	597	483	19	15
	4,639	3,479	144	108

8 Себестоимость

	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
Расходы по оплате труда, включая социальные выплаты	1,679	1,357	52	42
Амортизация основных средств и нематериальных активов	245	232	8	7
Расходы на печатную продукцию	166	193	5	6
Телекоммуникационные расходы	154	151	5	6
Расходы на аренду	127	108	4	3
Расходы на конференции	106	78	3	2
Расходы на контент	101	71	3	2
Расходы на доменные имена	89	74	3	2
Прочие расходы	83	60	2	2
	2,750	2,324	85	72

В 2010 году сумма расходов на печатную продукцию составляла 170 млн руб. / 5 млн долл. США* и была включена в состав прочих расходов. В 2011 году соответствующие расходы были включены в состав расходов на печатную продукцию. Для сравнительных целей в 2010 году соответствующие расходы были перенесены из статьи «Прочие расходы» в статью «Расходы на печатную продукцию».

9 Прочие доходы

	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
Восстановление резерва по налогам	58	-	2	-
Доход от продажи прочих внеоборотных активов	34	-	1	-
Доход от выбытия основных средств	3	-	-	-
Доход от выбытия дочерних предприятий	-	13	-	1
Безвозмездная помощь	-	1	-	-
Прочие операционные доходы	2	8	-	-
	97	22	3	1

10 Коммерческие расходы

Коммерческие расходы преимущественно состоят из расходов на рекламу.

11 Административные расходы

	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
Расходы по оплате труда, включая социальные выплаты	187	172	6	5
Расходы на аренду	115	96	4	3
Амортизация основных средств и нематериальных активов	63	57	2	2
Приобретение материалов	48	46	1	1
Коммунальные услуги	33	25	1	1
Консультационные и юридические услуги	19	29	1	1
Услуги связи	19	32	1	1
Страхование	13	9	-	-
Командировочные и транспортные расходы	11	11	-	1
Комиссия банка	10	10	-	1
Налоги, кроме налога на прибыль	7	11	-	-
Расходы на доменные имена, программное обеспечение, программные разработки	-	2	-	-
Информационные услуги	-	2	-	-
Прочие административные расходы	23	39	1	1
	548	541	17	17

В 2010 году сумма комиссии банка составляла 10 млн руб. / 0.31 млн долл. США* и была включена в прочие административные расходы. В 2011 году соответствующие расходы были раскрыты отдельно. Для сравнительных целей в 2010 году расходы, связанные с комиссией банка, были перенесены из статьи «Прочие административные расходы» в статью «Комиссия банка».

12 Прочие расходы

	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
Убыток от выбытия дочерних компаний	14	-	1	-
Убыток от выбытия нематериальных активов	8	-	-	-
Штрафы и неустойки	1	3	-	-
Убыток от выбытия запасов	-	1	-	-
Прочие операционные расходы	36	75	1	2
	59	79	2	2

13 Финансовые доходы и расходы

	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
Финансовые доходы				
Доход от переоценки производных финансовых инструментов (Прим. 27)	1,062	-	33	-
Доход от списания торговой и прочей кредиторской задолженности	49	-	2	-
Процентные доходы	38	57	1	2
Чистый доход от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости (облигации)	30	-	1	-
Доход от списания прочей кредиторской задолженности BidLive (Прим. 18)	28	-	1	-
Прочие финансовые доходы	2	16	-	-
	1,209	73	38	2
Финансовые расходы				
Курсовые разницы	(349)	(142)	(11)	(4)
Процентные расходы	(323)	(444)	(10)	(14)
Обесценение инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия (Прим. 18)	(98)	-	(3)	-
Убыток от реструктуризации	(14)	(659)	(1)	(21)
Пени и штрафы по просроченным долгам	(13)	(405)	-	(13)
Убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	(13)	(10)	-	-
Списание по безнадежным займам и инвестициям	-	(6)	-	-
Прочие финансовые расходы	(4)	(4)	-	-
	(814)	(1,670)	(25)	(52)

В 2010 году убыток от реструктуризации в размере 659 млн руб. / 21 млн долл. США* состоял из убытка от первоначального признания деривативов в размере 1,083 млн руб. / 34 млн долл. США*, убытка от списания торговой дебиторской задолженности в результате реструктуризации в размере 145 млн руб. / 5 млн долл. США* и дохода от списания кредиторской задолженности в результате реструктуризации в размере 569 млн руб. / 18 млн долл. США*.

14 Налог на прибыль

	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
Расходы по текущему налогу на прибыль	25	32	1	1
Расходы по отложенному налогу на прибыль	26	9	-	-
	51	41	1	1

Ставка налога на прибыль для Компании и ее российских дочерних предприятий составляет 20% (2010: 20%). Зарубежные дочерние компании производят начисление и уплату налог на прибыль по ставке, в соответствии с действующим законодательством соответствующих налоговых юрисдикций. Для организаций, находящихся на Украине, применяемая ставка налога на прибыль составляет 25% (2010: 25%). Для организаций, расположенных на Кипре, применяемая ставка налога на прибыль составляет 10% (2010: 10%). У компании, расположенной на Нидерландских Антильских островах, в 2011 и 2010 годах возник налоговый убыток (эффективная ставка налога на прибыль варьируется от 2.4% до 30%). Доходы, полученные компаниями, находящимися на Британских Виргинских островах, в данный момент не подлежат обложению налогом на прибыль.

Сверка расчетных и фактических (расходов) / доходов по налогу на прибыль:

	2011 год млн руб.	2011 год %	2010 год млн руб.	2010 год %
Прибыль / (убыток) до налогообложения	700	100%	(1,763)	100%
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	(140)	-20%	353	-20%
Результат взимания налога по более (низкой) / высокой ставке	(31)	-4%	24	-1%
Расходы, не принимаемые к вычету	(966)	-138%	(1,602)	91%
Необлагаемые доходы	1,152	165%	1,212	-69%
Признание отложенного налога по временным разницам прошлых лет	(41)	-6%	(7)	0%
Убытки за текущий год, по которым отложенные налоговые активы не признавались	(18)	-3%	(19)	1%
Корректировка начисленного отложенного налога за предыдущие периоды	(1)	0%	(2)	0%
Восстановление резерва по налогам	(6)	-1%	-	0%
	(51)	-7%	(41)	2%

	2011 год млн долл. США*	2011 год %	2010 год млн долл. США*	2010 год %
Прибыль / (убыток) до налогообложения	22	100%	(55)	100%
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	(4)	-20%	11	-20%
Результат взимания налога по более (низкой) / высокой ставке	(1)	-4%	1	-1%
Расходы, не принимаемые к вычету	(31)	-138%	(50)	91%
Необлагаемые доходы	37	165%	38	-69%
Признание отложенного налога по временным разницам прошлых лет	(1)	-6%	-	0%
Убытки за текущий год, по которым отложенные налоговые активы не признавались	(1)	-3%	(1)	1%
Корректировка начисленного отложенного налога за предыдущие периоды	-	0%	-	0%
Восстановление резерва по налогам	-	-1%	-	0%
	(1)	-7%	(1)	2%

15 Основные средства

млн руб.	Телевизионное оборудование	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Прочие активы	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Предоплаты	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>								
На 1 января 2011 года	198	204	179	219	-	6	1	807
Реклассификация	169	113	(38)	(71)	81	(253)	(1)	-
Поступления	-	-	-	-	-	265	-	265
Выбытия	(1)	(9)	(15)	(1)	(8)	(1)	-	(35)
На 31 декабря 2011 года	<u>366</u>	<u>308</u>	<u>126</u>	<u>147</u>	<u>73</u>	<u>17</u>	<u>-</u>	<u>1,037</u>
<i>Накопленная амортизация</i>								
На 1 января 2011 года	(184)	(149)	(151)	(158)	-	(2)	-	(644)
Реклассификация	(40)	(5)	48	22	(27)	2	-	-
Начисление	(11)	(50)	(15)	(3)	(12)	-	-	(91)
Списание в результате выбытия	1	9	16	1	6	-	-	33
На 31 декабря 2011 года	<u>(234)</u>	<u>(195)</u>	<u>(102)</u>	<u>(138)</u>	<u>(33)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(702)</u>
<i>Остаточная стоимость</i>								
На 1 января 2011 года	<u>14</u>	<u>55</u>	<u>28</u>	<u>61</u>	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>1</u>	<u>163</u>
На 31 декабря 2011 года	<u>132</u>	<u>113</u>	<u>24</u>	<u>9</u>	<u>40</u>	<u>17</u>	<u>-</u>	<u>335</u>

млн руб.	Телевизионное оборудование	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Прочие активы	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Предоплаты	Итого
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2010 года	463	175	144	48	-	9	5	844
Реклассификация	(261)	31	54	181	-	(1)	(4)	-
Поступления	-	32	-	-	-	-	-	32
Выбытия	(4)	(34)	(19)	(10)	-	(2)	-	(69)
На 31 декабря 2010 года	198	204	179	219	-	6	1	807
Накопленная амортизация								
На 1 января 2010 года	(407)	(87)	(88)	(21)	-	-	-	(603)
Реклассификация	225	(47)	(42)	(134)	-	(2)	-	-
Начисление	(6)	(49)	(38)	(17)	-	-	-	(110)
Списание в результате выбытия	4	34	17	14	-	-	-	69
На 31 декабря 2010 года	(184)	(149)	(151)	(158)	-	(2)	-	(644)
Остаточная стоимость								
На 1 января 2010 года	56	88	56	27	-	9	5	241
На 31 декабря 2010 года	14	55	28	61	-	4	1	163

млн долл. США*	Телевизионное оборудование	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Прочие активы	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Предоплаты	Итого
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2011 года	6	6	5	7	-	-	-	24
Реклассификация	4	4	(1)	(2)	3	(8)	-	-
Поступления	-	-	-	-	-	8	-	8
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2011 года	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32</u>
Накопленная амортизация								
На 1 января 2011 года	(6)	(4)	(4)	(5)	-	-	-	(19)
Реклассификация	(1)	-	1	1	(1)	-	-	-
Начисление	-	(3)	-	-	-	-	-	(3)
Списание в результате выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2011 года	<u>(7)</u>	<u>(7)</u>	<u>(3)</u>	<u>(4)</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(22)</u>
Остаточная стоимость								
На 1 января 2011 года	-	2	1	2	-	-	-	5
На 31 декабря 2011 года	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10</u>

43

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

млн долл. США*	Телевизионное оборудование	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Прочие активы	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Предоплаты	Итого
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2010 года	14	5	4	1	-	-	-	24
Реклассификация	(8)	-	2	6	-	-	-	-
Поступления	-	1	-	-	-	-	-	1
Выбытия	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)
На 31 декабря 2010 года	<u>6</u>	<u>6</u>	<u>5</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24</u>
Накопленная амортизация								
На 1 января 2010 года	(13)	(3)	(3)	(1)	-	-	-	(20)
Реклассификация	7	(1)	(2)	(4)	-	-	-	-
Начисление	-	-	-	-	-	-	-	-
Списание в результате выбытия	-	-	1	-	-	-	-	1
На 31 декабря 2010 года	<u>(6)</u>	<u>(4)</u>	<u>(4)</u>	<u>(5)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(19)</u>
Остаточная стоимость								
На 1 января 2010 года	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4</u>
На 31 декабря 2010 года	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5</u>

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

(а) Реклассификация основных средств в 2011 году

В связи с увеличением остаточной стоимости транспортных средств руководство Группы решило изменить формат раскрытия информации об основных средствах. Начиная с 1 января 2011 года, транспортные средства были выделены из группы «Прочие активы» в группу «Транспортные средства». Причина этого изменения заключается в предоставлении пользователям более детальной информации об активах Группы в данной консолидированной финансовой отчетности.

(б) Амортизационные отчисления

Амортизационные отчисления за 2011 и 2010 годы включены в статьи «Себестоимость продаж» и «Административные расходы».

16 Нематериальные активы

млн руб.	Товарные знаки	Программное обеспечение	Веб- сайты	Бренды	Клиентска я база	Подключение к кабельным сетям	Гудвилл	Предоплаты	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>										
На 1 января 2011 года	491	434	553	534	198	713	1,699	-	224	4,846
Поступления	-	21	128	1	-	261	8	12	2	433
Выбытия	-	(200)	(29)	(22)	-	-	-	-	(33)	(284)
На 31 декабря 2011 года	<u>491</u>	<u>255</u>	<u>652</u>	<u>513</u>	<u>198</u>	<u>974</u>	<u>1,707</u>	<u>12</u>	<u>193</u>	<u>4,995</u>
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>										
На 1 января 2011 года	(328)	(386)	(505)	(505)	(152)	(207)	(1,486)	-	(205)	(3,774)
Начисление	(48)	(29)	(45)	(17)	(28)	(49)	-	-	(1)	(217)
Списание в результате выбытия	-	198	29	16	-	-	-	-	33	276
На 31 декабря 2011 года	<u>(376)</u>	<u>(217)</u>	<u>(521)</u>	<u>(506)</u>	<u>(180)</u>	<u>(256)</u>	<u>(1,486)</u>	<u>-</u>	<u>(173)</u>	<u>(3,715)</u>
<i>Остаточная стоимость</i>										
На 1 января 2011 года	<u>163</u>	<u>48</u>	<u>48</u>	<u>29</u>	<u>46</u>	<u>506</u>	<u>213</u>	<u>-</u>	<u>19</u>	<u>1,072</u>
На 31 декабря 2011 года	<u>115</u>	<u>38</u>	<u>131</u>	<u>7</u>	<u>18</u>	<u>718</u>	<u>221</u>	<u>12</u>	<u>20</u>	<u>1,280</u>

млн руб.	Товарные знаки	Программное обеспечение	Веб- сайты	Бренды	Клиентская база	Подключение к кабельным сетям	Гудвилл	Предоплаты	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость										
На 1 января 2010 года	482	447	544	515	198	657	1,690	-	230	4,763
Реклассификация	6	(67)	(17)	19	-	56	9	-	(6)	-
Поступления	3	54	26	-	-	-	-	-	-	83
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2010 года	491	434	553	534	198	713	1,699	-	224	4,846
Накопленная амортизация и обесценение										
На 1 января 2010 года	(286)	(401)	(474)	(502)	(141)	(104)	(1,486)	-	(201)	(3,595)
Реклассификация	(8)	65	3	-	-	(58)	-	-	(2)	-
Начисление	(34)	(50)	(34)	(3)	(11)	(45)	-	-	(2)	(179)
Списание в результате выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2010 года	(328)	(386)	(505)	(505)	(152)	(207)	(1,486)	-	(205)	(3,774)
Остаточная стоимость										
На 1 января 2010 года	196	46	70	13	57	553	204	-	29	1,168
На 31 декабря 2010 года	163	48	48	29	46	506	213	-	19	1,072

млн долл. США*	Товарные знаки	Программное обеспечение	Веб- сайты	Бренды	Клиентская база	Подключение к кабельным сетям	Гудвилл	Предоплаты	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>										
На 1 января 2011 года	15	12	17	17	6	21	52	-	7	147
Поступления	-	-	3	-	-	7	-	-	-	10
Выбытия	-	-	(1)	(1)	-	-	-	-	(1)	(3)
На 31 декабря 2011 года	<u>15</u>	<u>12</u>	<u>19</u>	<u>16</u>	<u>6</u>	<u>28</u>	<u>52</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>154</u>
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>										
На 1 января 2011 года	(10)	(10)	(14)	(16)	(4)	(7)	(46)	-	(6)	(113)
Начисление	-	-	-	-	-	(3)	-	-	-	(3)
Списание в результате выбытия	-	-	1	-	-	-	-	-	1	2
На 31 декабря 2011 года	<u>(10)</u>	<u>(10)</u>	<u>(13)</u>	<u>(16)</u>	<u>(4)</u>	<u>(10)</u>	<u>(46)</u>	<u>-</u>	<u>(5)</u>	<u>(114)</u>
<i>Остаточная стоимость</i>										
На 1 января 2011 года	<u>5</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>14</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>34</u>
На 31 декабря 2011 года	<u>5</u>	<u>2</u>	<u>6</u>	<u>(0)</u>	<u>2</u>	<u>18</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>40</u>

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

млн долл. США*	Товарные знаки	Программное обеспечение	Веб- сайты	Бренды	Клиентская база	Подключение к кабельным сетям	Гудвилл	Предоплаты	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость										
На 1 января 2010 года	15	13	17	16	6	19	52	-	7	145
Реклассификация	-	(2)	(1)	1	-	2	-	-	-	-
Поступления	-	1	1	-	-	-	-	-	-	2
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2010 года	15	12	17	17	6	21	52	-	7	147
Накопленная амортизация и обесценение										
На 1 января 2010 года	(10)	(12)	(14)	(16)	(4)	(3)	(46)	-	(6)	(111)
Реклассификация	-	2	-	-	-	(2)	-	-	-	-
Начисление	-	-	-	-	-	(2)	-	-	-	(2)
Списание в результате выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2010 года	(10)	(10)	(14)	(16)	(4)	(7)	(46)	-	(6)	(113)
Остаточная стоимость										
На 1 января 2010 года	5	1	3	-	2	16	6	-	1	34
На 31 декабря 2010 года	5	2	3	1	2	14	6	-	1	34

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

(а) Амортизационные отчисления

Амортизационные отчисления за 2011 и 2010 годы включены в статьи «Себестоимость продаж» и «Административные расходы».

(б) Тестирование на предмет обесценения и списание убытков от обесценения

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года все нематериальные активы были протестированы на предмет выявления признаков обесценения в составе единиц, генерирующих потоки денежных средств, к которым они относятся. Обесценения нематериальных активов в 2010 и 2011 годах не было.

(в) Реклассификация нематериальных активов между группами в 2010 году

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, руководство Группы решило изменить формат презентации нематериальных активов по группам в консолидированной финансовой отчетности по сравнению с годом, закончившимся 31 декабря 2009 года. Причина этого изменения в том, чтобы предоставить пользователям консолидированной финансовой отчетности более детальное раскрытие нематериальных активов Группы. В 2011 году реклассификации нематериальных активов не было.

17 Обесценение активов

Для целей проверки на предмет обесценения были выделены следующие единицы, генерирующие денежные потоки (ЕГДП): массовые интернет-сервисы (включая ООО «РБК-Мани» и Ogorod Limited) Медиа бизнес (включая деловую печать, деловой Интернет и телевидение), компании сегмента «Салон», хостинговые компании, Atwood Lake Ltd., Limandora Ltd., ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации», iGlobe и BidLive. Информация об обесценении инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия раскрывается в Примечании 18.

Для целей проверки на предмет обесценения гудвилл был отнесен к двум ЕГДП: массовые интернет-сервисы и хостинговые компании. Эти ЕГДП включают в себя компании, приобретение которых повлекло за собой признание гудвилла и которые представляют собой самый низкий уровень по Группе, на котором контролируется гудвилл для целей принятия решений.

Для целей проверки на предмет обесценения все остальные нефинансовые активы Группы были отнесены на ЕГДП, указанные ниже. Числовые значения основных допущений отражают оценку руководством будущих тенденций развития отрасли, и основаны как на внешних данных, так и на данных из внутренних источников.

Для целей теста на обесценение возмещаемая стоимость каждого бизнеса была принята равной его стоимости использования (дисконтированный денежный поток).

(а) Массовые интернет-сервисы

Данная ЕГДП представляет собой сегмент массового Интернета, в рамках которого Группа получает выручку от оказания рекламных услуг третьим лицам. По причине тесной взаимосвязи деятельности в ЕГДП массовый Интернет также были включены с 2009 года ООО «РБК Мани» и приобретенный Группой в 2011 году Ogorod Limited – сервис, который объединяет технологии геолокации и микроблоггинга (Примечание 6).

При определении возмещаемой суммы нефинансовых активов, относящихся к указанной ЕГДП, использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2011 год и пятилетнего бизнес-плана на 2012-2016 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3.1% в год;

- Годовая выручка от предоставления рекламных услуг в Интернете предположительно вырастет на 114% в 2012, на 70% в 2013, на 29% в 2014, на 27% в 2015 и на 25% в 2016;
- Ежегодные расходы предположительно увеличатся на 85% в 2012, на 66% в 2013, на 25% в 2014, на 27% в 2015 и на 24% в 2016.

При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов в размере 20%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли. По результатам проверки возмещаемая сумма ЕГДП превысила балансовый показатель.

Полученные величины демонстрируют особую чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на один процентный пункт не привело бы к обесценению указанной ЕГДП;
- Снижение годовых продаж на 10% не привело бы к убытку от обесценения.

При следующих изменениях значений ключевых показателей возмещаемая стоимость ЕГДП становится равной ее текущей стоимости:

- Увеличение ежегодных расходов на 27%; или
- Уменьшение годовой выручки бизнеса на 22%.

(б) Медиа бизнес

Данная ЕГДП состоит из деловой печати, делового Интернета и делового телевидения. Деловой Интернет включает дочерние общества, которые занимаются предоставлением деловой и специализированной информации в Интернете. Деловая печать включает дочерние общества, занимающиеся изданием и распространением газеты «РБК Daily» и журнала «РБК» на территории РФ. Деловой телевизионный канал включает дочерние общества, занимающиеся телевещанием на канале РБК-ТВ на территории РФ и за рубежом.

При определении возмещаемой суммы нефинансовых активов, относящихся к указанной ЕГДП, использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2011 год и пятилетнего бизнес-плана на 2012-2016 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3.1% в год;
- Годовая выручка от предоставления рекламных услуг в Интернете предположительно вырастет на 36% в 2012, на 34% в 2013, на 31% в 2014, на 29% в 2015 и на 26% в 2016;
- Ежегодные расходы предположительно увеличатся на 25% в 2012, на 23% в 2013, на 21% в 2014, на 19% в 2015 и на 19% в 2016.

При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов в размере 19%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли. По результатам проверки возмещаемая сумма ЕГДП превысила балансовый показатель.

Полученные величины демонстрируют особую чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на один процентный пункт не привело бы к обесценению указанной ЕГДП;
- Снижение годовых продаж на 10% не привело бы к убытку от обесценения.

При следующих изменениях значений ключевых показателей возмещаемая стоимость ЕГДП становится равной ее текущей стоимости:

- Увеличение ежегодных расходов на 31%; или

- Уменьшение годовой выручки бизнеса на 27%.

(в) Компании сегмента «Салон»

Данная ЕГДП включает дочерние общества компании EDI S Press Holding, которые занимаются изданием и распространением журналов «Идеи вашего дома», «Интерьер-Магазин», «Салон-Интерьер» и других журналов на территории России и Украины.

При определении возмещаемой суммы нефинансовых активов, относящихся к указанной ЕГДП, использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2011 год и пятилетнего бизнес-плана на 2012-2016 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3.1% в год;
- Годовая выручка от размещения рекламы в печатных изданиях предположительно увеличится на 3% в 2012, на 5% в 2013 и на 6% в 2014-2016;
- Ежегодные расходы предположительно уменьшатся на 3% в 2012, и увеличатся на 4% в 2013 и на 5% в 2014-2016.

При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов в размере 18%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли.

По результатам проверки возмещаемая сумма ЕГДП превысила балансовый показатель.

Полученные величины демонстрируют особую чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на один процентный пункт не привело бы к обесценению указанной ЕГДП;
- Снижение годовых продаж на 10% не привело бы к убытку от обесценения.

При следующих изменениях значений ключевых показателей возмещаемая стоимость ЕГДП становится равной ее текущей стоимости:

- Увеличение ежегодных расходов на 29%; или
- Уменьшение годовой выручки бизнеса на 22%.

(г) Хостинговые компании

Данная ЕГДП включает дочерние общества, занимающиеся предоставлением услуг веб-хостинга в России.

При определении возмещаемой суммы нефинансовых активов, относящихся к указанной ЕГДП, использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2011 год и пятилетнего бизнес-плана на 2012-2016 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3.1% в год;
- Годовая выручка предположительно увеличится на 19% в 2012, на 23% в 2013, на 21% в 2014 и на 20% в 2015 – 2016;
- Ежегодные расходы предположительно уменьшатся на 2% в 2012, и увеличатся на 23% в 2013, на 24% в 2014 и на 16% в 2015 – 2016.

При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов в размере 20%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли.

По результатам проверки возмещаемая сумма ЕГДП превысила балансовый показатель.

Полученные величины демонстрируют особую чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на один процентный пункт не привело бы к обесценению указанной ЕГДП;
- Снижение годовых продаж на 10% не привело к убытку от обесценения.

При следующих изменениях значений ключевых показателей возмещаемая стоимость ЕГДП становится равной ее текущей стоимости:

- Увеличение ежегодных расходов на 18%; или
- Уменьшение годовой выручки бизнеса на 15%.

18 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Atwood Lake Ltd.

В 2008 году Группа приобрела 40% акций компании Atwood Lake Ltd., которой принадлежат бренд и программное обеспечение интернет-ресурса 4shared.com. и Mango Telecom.

В 2011 году Группа признала прибыль в размере 94 млн руб. / 3 млн долл. США* (2010: 38 млн руб. / 2 млн долл. США*) от инвестиций в Atwood Lake Ltd.

На 31 декабря 2011 года было признано обесценение инвестиций в Atwood Lake Ltd. в размере 70 млн руб. / 2 млн долл. США*. Причиной обесценения является невозможность руководства Группы повлиять на операционную деятельность компании, а так же тот факт, что в настоящее время не существует активного рынка такого рода инвестиций, а состояние данного рынка неблагоприятно.

Limandora Ltd.

В 2008 году Группа приобрела 51% акций компании Limandora Ltd. Согласно инвестиционному договору, Группа и второй владелец компании имеют равные права голоса на ежегодном собрании акционеров. Группа не имеет контроля над Limandora Ltd, но имеет существенное влияние. Поэтому данная инвестиция учитывается Группой по методу долевого участия.

Limandora Ltd. владеет новым развивающим интернет-ресурсом для детской аудитории.

В 2011 году Группа признала убыток от инвестиций в Limandora Ltd. в размере 19 млн руб. / 1 млн долл. США* (в 2010 году убыток от инвестиций составил 2 млн руб. / 0.06 млн долл. США*).

ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации»

В 2007 году Группа приобрела 50% акций ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации».

В 2011 году Группа признала убыток от инвестиций в ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации» в размере 0.08 млн руб. (2010: прибыль 2 млн руб. / 0.06 млн долл. США*).

Braddy S.A.

В 2010 году Группа приобрела 25% акций компании Braddy S.A. за 76 млн руб. / 2 млн долл. США*. Braddy S.A. владеет интернет-ресурсом iglobe.ru, который является веб-сайтом для путешественников и позволяет бронировать билеты и отели он-лайн.

В 2010 году в обмен на акции Группа выплатила 1 млн руб. денежными средствами и предоставила рекламные услуги в размере 48 млн руб. В течение 1 квартала 2011 года Группа также дополнительно оказала рекламные услуги на сумму 27 млн руб. в обмен на акции.

В 2011 году Группа признала прибыль от инвестиций в Braddy S.A. в размере 1 млн руб. / 0.03 млн долл. США*.

LLC BidLive Russia

В 2010 году Группа приобрела 45% акций LLC Bid Live Russia за 60 млн руб. / 2 млн долл. США*. LLC Bid Live Russia владеет интернет-ресурсом, по оказанию посреднических услуг при продаже недвижимости.

В 2010 году Группа не признала прибыли от инвестиций в LLC Bid Live Russia, в связи с тем, что годовой доход компании был незначительным.

На 31 декабря 2011 года Группа признала убыток от обесценения инвестиций в LLC Bid Live Russia в размере 28 млн руб. / 1 млн долл. США*.

На 31 декабря 2011 года Группа владела следующими инвестициями в ассоциированные компании и совместные предприятия:

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года млн руб.	Признанный доход / (убыток) за 2011 год млн руб.	Убыток от обесценения млн руб.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года млн руб.
Atwood Lake Ltd.	113	94	(70)	137
Limandora Ltd.	27	(19)	-	8
ЗАО «Южный регион - Телекоммуникации»	27	-	-	27
IGlobe	76	1	-	77
BidLive	60	-	(28)	32
	303	76	(98)	281

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года млн долл. США*	Признанный доход / (убыток) за 2011 год млн долл. США*	Убыток от обесценения млн долл. США*	Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года млн долл. США*
Atwood Lake Ltd.	4	3	(2)	5
Limandora Ltd.	1	(1)	-	-
ЗАО «Южный регион - Телекоммуникации»	1	-	-	1
IGlobe	2	-	-	2
BidLive	2	-	(1)	1
	10	2	(3)	9

На 31 декабря 2010 года Группа владела следующими инвестициями в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях:

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года млн руб.	Признанный доход / (убыток) за 2010 год млн руб.	Убыток от обесценения млн руб.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года млн руб.
Atwood Lake Ltd.	75	-	38	113
Limandora Ltd.	29	-	(2)	27
ЗАО «Южный регион - Телекоммуникации»	25	-	2	27
IGlobe	-	76	-	76
BidLive	-	60	-	60
	129	136	38	303

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года млн долл. США*	Признанный доход / (убыток) за 2010 год млн долл. США*	Убыток от обесценения млн долл. США*	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года млн долл. США*
Atwood Lake Ltd.	2	-	2	4
Limandora Ltd.	1	-	-	1
ЗАО «Южный регион - Телекоммуникации»	1	-	-	1
IGlobe	-	2	-	2
BidLive	-	2	-	2
	4	4	2	10

Обесценение

Для целей проверки на предмет обесценения инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия были выделены следующие единицы, генерирующие денежные потоки (ЕГДП): Atwood Lake Ltd., Limandora Ltd., ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации», iGlobe и BidLive.

Основные стоимостные допущения представляют собой оценку руководства Группы относительно будущего развития бизнеса компаний, которая базируется как на внешних, так и на внутренних данных.

Для целей теста на обесценение возмещаемая стоимость каждого бизнеса была принята равной его стоимости использования (дисконтированный денежный поток).

(a) Atwood Lake Ltd.

Группа провела проверку на предмет обесценения финансового вложения в ассоциированную компанию Atwood Lake Ltd. по состоянию на 31 декабря 2011 года. Указанная ЕГДП включает два направления бизнеса: Mango, который оказывает телекоммуникационные услуги, и 4shared, который оказывает услуги по хранению данных и хостинговые услуги.

Проведение проверки повлекло за собой признание убытка от обесценения финансового вложения в ассоциированную компанию Atwood Lake Ltd. на сумму 70 млн руб. / 2 млн долл. США*.

55
* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

4shared

При определении возмещаемой суммы нефинансовых активов, относящихся к бизнесу 4shared, использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2011 год и пятилетнего бизнес-плана на 2012-2016 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 1.8% в год;
- Годовая продажа рекламных услуг предположительно увеличится на 82% в 2012, на 34% в 2013, на 27% в 2014, на 21% в 2015, и на 18% в 2016;
- Ежегодные расходы предположительно увеличатся на 50% в 2012, 59% в 2013, на 52% в 2014, на 30% в 2015, на 28% в 2016.

При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов в размере 17%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли.

Mango

При определении возмещаемой суммы нефинансовых активов, относящихся к бизнесу Mango, использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2011 год и пятилетнего бизнес-плана на 2012-2016 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3.1% в год;
- Годовая продажа рекламных услуг предположительно увеличится на 27% в 2012, на 24% в 2013, на 20% в 2014, на 16% в 2015, и на 13% в 2016;
- Ежегодные расходы предположительно увеличатся на 31% в 2012, на 29% в 2013, на 28% в 2014, на 26% в 2015 и на 24% в 2016.

При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов в размере 20%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли.

(б) Limandora Ltd.

Группа провела проверку на предмет обесценения финансового вложения в ассоциированную компанию Limandora Ltd. по состоянию на 31 декабря 2011 года.

При определении возмещаемой суммы нефинансовых активов, относящихся к указанной ЕГДП, использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2011 год и пятилетнего бизнес-плана на 2012-2016 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3.1% в год;
- Годовые продажи рекламных услуг предположительно увеличатся на 107% в 2012, на 45% в 2013, на 65% в 2014, на 6% в 2015 – 2016;
- Ежегодные расходы предположительно увеличатся на 23% в 2012, на 32% в 2013, на 29% в 2014, на 26% в 2015 и на 22% в 2016.

При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов в размере 20%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли.

По результатам проверки возмещаемая сумма ЕГДП превысила балансовый показатель.

Полученные величины не демонстрируют чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на один процентный пункт не привело бы к обесценению указанной ЕГДП;
- Снижение годовых продаж на 10% не привело бы к возникновению убытка от обесценения.

При следующих изменениях значений ключевых показателей возмещаемая стоимость ЕГДП становится равной ее текущей стоимости:

- Увеличение ежегодных расходов на 15%; или
- Уменьшение годовой выручки бизнеса на 14%.

(в) ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации»

Группа провела проверку на предмет обесценения финансового вложения в ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации» (инвестиционный объект, учитываемый методом долевого участия) по состоянию на 31 декабря 2011 года.

При определении возмещаемой суммы нефинансовых активов, относящихся к указанной ЕГДП, использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2011 год и пятилетнего бизнес-плана на 2012-2016 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3.1% в год;
- Годовая выручка от продажи рекламных услуг на телевидении предположительно увеличится на 36% в 2012, на 34% в 2013, на 31% в 2014, на 29% в 2015 и на 26% в 2016;
- Ежегодные расходы предположительно увеличатся на 24% в 2012, на 22% в 2013, на 20% в 2014, и на 18% в 2015-2016.

При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов в размере 17%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли.

По результатам проверки возмещаемая сумма ЕГДП превысила балансовый показатель.

Полученные величины демонстрируют чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение ежегодных расходов на 10%; или
- Снижение годовых продаж на 10% привело бы к возникновению убытка от обесценения.

(г) IGlobe

Группа провела проверку на предмет обесценения финансового вложения в ассоциированную компанию IGlobe по состоянию на 31 декабря 2011 года.

При определении возмещаемой суммы нефинансовых активов, относящихся к указанной ЕГДП, использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2011 год и пятилетнего бизнес-плана на 2012-2016 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 1.8% в год;

- Годовая выручка должна предположительно увеличиться на 201% в 2012, на 210% в 2012, на 105% в 2014, на 99% в 2015, и на 93% в 2016;
- Ежегодные расходы предположительно увеличатся на 183% в 2012, на 196% в 2013, на 106% в 2014, на 99% в 2015 и на 95% в 2016.

При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов в размере 17%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли.

По результатам проверки возмещаемая сумма ЕГДП превысила балансовый показатель.

Полученные величины не демонстрируют чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на один процентный пункт не приведет к обесценению указанной ЕГДП;
- Снижение годовых продаж на 10% не привело бы к убытку от обесценения.

При следующих изменениях значений ключевых показателей возмещаемая стоимость ЕГДП становится равной ее текущей стоимости:

- Увеличение ежегодных расходов на 20%; или
- Уменьшение годовой выручки бизнеса на 57%.

(д) Bid Live Russia, LLC

По результатам проверки возмещаемая сумма ЕГДП подтвердила наличие обесценения финансового вложения в ассоциированную компанию Bid Live Russia, LLC на сумму 28 млн руб. / 1 млн долл. США*.

Признаваемый убыток от обесценения

Группа признала убыток от обесценения по состоянию на 31 декабря 2011 года в размере 98 млн руб. / 3 млн долл. США*. По состоянию на 31 декабря 2010 года убытков от обесценения признано не было.

19 Прочие финансовые вложения

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года млн долл. США *	31 декабря 2010 года млн долл. США *
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США *	млн долл. США *
Долгосрочные				
Займы, выданные работникам	4	4	-	-
Займы, выданные третьим сторонам	-	-	-	-
Прочие инвестиции	4	4	-	-
	8	8	-	-
Краткосрочные				
Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	11	10	-	-
Векселя, хранящиеся до срока погашения	4	9	-	-
Прочие инвестиции	-	8	-	-
Займы, выданные третьим сторонам	-	5	-	-
	15	32	-	-

20 Прочие внеоборотные активы

Прочие внеоборотные активы представляют собой права на недвижимость в жилых домах в Москве и Московской области стоимостью 179 млн руб. / 6 млн долл. США* (в 2010 году: 127 млн руб. / 4 млн долл. США*) и отражаются по фактической стоимости без учета резерва на обесценение (нулевой убыток от обесценения был признан в 2011 и 2010 годах соответственно). Балансовая стоимость контрактов увеличилась за счет приобретения недвижимости на сумму более 52 млн руб. / 2 млн долл. США* и является результатом переноса из торговой дебиторской задолженности. Данные активы были получены Группой в качестве платежа за предоставленные рекламные услуги.

21 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства

млн руб.	Активы		Обязательства		Нетто		Изменение 2011 год
	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	
Основные средства	5	6	(3)	(11)	2	(5)	7
Нематериальные активы	19	7	(124)	(124)	(105)	(117)	12
Финансовые вложения	152	44	(210)	(28)	(58)	16	(74)
Запасы	14	22	-	-	14	22	(8)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	175	78	(81)	(4)	94	74	20
Расходы будущих периодов	-	18	(11)	(7)	(11)	11	(22)
Кредиты и займы	-	-	(6)	(7)	(6)	(7)	1
Торговая и прочая кредиторская задолженность	82	8	(90)	(31)	(8)	(23)	15
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	243	218	(3)	(1)	240	217	23
Отложенные налоговые активы / (обязательства) до взаимозачета	690	401	(528)	(213)	162	188	(26)
Взаимозачет отложенных налоговых (активов) / обязательств	(435)	(174)	435	174	-	-	-
Отложенные налоговые активы / (обязательства)	255	227	(93)	(39)	162	188	(26)

млн долл. США*	Активы		Обязательства		Нетто		Изменение 2011 год
	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	
Основные средства	-	-	-	-	-	-	-
Нематериальные активы	1	-	(4)	(4)	(3)	(4)	1
Финансовые вложения	5	1	(7)	(1)	(2)	-	(2)
Запасы	-	1	-	-	-	1	(1)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5	2	(3)	-	2	2	-
Расходы будущих периодов	-	1	-	-	-	1	(1)
Кредиты и займы	-	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3	-	(3)	(1)	-	(1)	1
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	8	7	-	-	8	7	1
Отложенные налоговые активы / (обязательства) до взаимозачета	22	12	(17)	(6)	5	6	(1)
Взаимозачет отложенных налоговых (активов) / обязательств	(14)	(5)	14	5	-	-	-
Отложенные налоговые активы / (обязательства)	8	7	(3)	(1)	5	6	(1)

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

(б) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующих статей консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
Убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности (Примечание 23)	56	91	2	3
Производные финансовые обязательства	21	1,083	1	34
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	2,654	3,465	82	108

По состоянию на 31 декабря 2011 года не были признаны отложенные налоговые активы в размере 2,654 млн руб. / 82 млн долл. США* (в 2010 году: 3,465 млн руб. / 108 млн долл. США*), относящиеся к налоговым убыткам, перенесенным на будущие налоговые периоды по компаниям, выбытие которых ожидается в течение 2012 года. Маловероятно, что в обозримом будущем Группой будет получена налогооблагаемая прибыль, за счет которой можно реализовать данные активы и тем самым уменьшить временные разницы.

По состоянию на 31 декабря 2011 года не были признаны отложенные налоговые активы в размере 56 млн руб. / 2 млн долл. США* (в 2010 году: 91 млн руб. / 3 млн долл. США*), относящиеся к обесценению торговой и прочей дебиторской задолженности, по компаниям, выбытие которых ожидается в течение 2012 года. Маловероятно, что в обозримом будущем Группой будет получена налогооблагаемая прибыль, за счет которой можно реализовать данные активы и тем самым уменьшить временные разницы.

По состоянию на 31 декабря 2011 года не были признаны отложенные налоговые активы в размере 21 млн руб. / 1 млн долл. США* (в 2010 году: 1,083 млн руб. / 34 млн долл. США*), относящиеся к производным финансовым обязательствам, так как маловероятно, что производные финансовые обязательства будут предъявлены к исполнению в будущем, а также в связи с тем, что невозможно надежно определить стоимость акций ОАО «РБК» для погашения в 2015 и 2018 годах.

(в) Изменения величины временных разниц в течение года

млн руб.	31 декабря 2010 года	Отражено в составе прибыли в 2011 году	31 декабря 2011 года
Основные средства	(5)	7	2
Нематериальные активы	(117)	12	(105)
Финансовые вложения	16	(74)	(58)
Запасы	22	(8)	14
Торговая и прочая дебиторская задолженность	74	20	94
Расходы будущих периодов	11	(22)	(11)
Кредиты и займы	(7)	1	(6)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(23)	15	(8)
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	217	23	240
	188	(26)	162

млн долл. США*	31 декабря 2010 года	Отражено в составе прибыли в 2011 году	31 декабря 2011 года
Основные средства	-	-	-
Нематериальные активы	(4)	1	(3)
Финансовые вложения	-	(2)	(2)
Запасы	1	(1)	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2	-	2
Расходы будущих периодов	1	(1)	-
Кредиты и займы	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1)	1	-
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	7	1	8
	6	(1)	5

22 Запасы

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года млн долл. США*	31 декабря 2010 года млн долл. США*
	<u>млн руб.</u>	<u>млн руб.</u>	<u>млн долл. США*</u>	<u>млн долл. США*</u>
Сырье и материалы	15	12	1	1
Готовая продукция	2	2	-	-
Товары для перепродажи	3	7	-	-
Незавершенное производство	4	3	-	-
	24	24	1	1

Списание запасов в расходы на печатную продукцию включено в «Себестоимость продаж» в размере 166 млн руб. / 5 млн долл. США* (в 2010 году: 193 млн руб. / 6 млн долл. США*).

23 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года млн долл. США*	31 декабря 2010 года млн долл. США*
	<u>млн руб.</u>	<u>млн руб.</u>	<u>млн долл. США*</u>	<u>млн долл. США*</u>
Торговая дебиторская задолженность	871	881	27	27
Прочие налоги к возмещению	76	49	2	-
Прочие предоплаты	56	85	2	3
Прочая дебиторская задолженность	55	2	2	1
НДС к возмещению	54	50	2	2
Расходы будущих периодов	19	13	-	-
	1,131	1,080	35	33
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(141)	(261)	(4)	(8)
Итого дебиторская задолженность	990	819	31	25

По состоянию на 31 декабря 2010 года прочие налоги к возмещению в размере 49 млн руб. / 2 млн долл. США* были включены в статью «Прочая дебиторская задолженность». По состоянию на 31

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

декабря 2011 Группа решила раскрыть сумму по прочим налогам к возмещению в отдельной статье. Для целей сопоставимости данных соответствующая сумма по прочим налогам к возмещению по состоянию на 31 декабря 2010 года была перенесена из статьи «Прочая дебиторская задолженность» в статью «Прочие налоги к возмещению».

Изменение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в течение года составило:

	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
Остаток на 1 января	261	399	8	12
Восстановление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(176)	(229)	(6)	(7)
Признание резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	56	91	2	3
Остаток на 31 декабря	141	261	4	8

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, произошло за счет восстановления резерва под обесценение, признанного в финансовых доходах в размере 120 млн руб. / 4 млн долл. США*. Убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности был признан в финансовых расходах в 2011 году в размере 13 млн руб. / 0.4 млн долл. США*.

Общее изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, состояло из: уменьшения резерва под обесценение, признанного в финансовых расходах в размере 50 млн руб. / 1.6 млн долл. США* и дебиторской задолженности, списанной за счет резерва под обесценение, в размере 88 млн руб. / 2.7 млн долл. США*. Списанная дебиторская задолженность была признана непосредственно в финансовых расходах в размере 60 млн руб. / 1.8 млн долл. США*.

24 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	251	306	8	10
Банковские депозитные вклады	462	868	14	26
Денежные средства и их эквиваленты	713	1,174	22	36

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы имелся депозитный вклад в рублях в АКБ «ЮниКредит Банк» на сумму 25 млн руб. / 1 млн долл. США* под 8% с датой выплаты 31 января 2012.

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы имелся депозитный вклад в рублях в банке АКБ «Международный финансовый клуб» на сумму 319 млн руб. / 10 млн долл. США* под 6.4% с датой выплаты 23 апреля 2012 года, депозитный вклад в рублях в ОАО «Национальный Банк Траст» в размере 6 млн руб. / 0.2 млн долл. США* под 9.5% с датой выплаты 10 сентября 2013 года и депозитный вклад в рублях на сумму 112 млн руб. / 3 млн долл. США* под 8.75% с датой выплаты 1 февраля 2012 года.

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы имелся депозитный вклад в долларах США в Hellenic Bank на сумму 1 млн руб. / 0.04 млн долл. США*, а также депозитный вклад в рублях в банке АКБ «Международный финансовый клуб» в размере 865 млн руб. / 26 млн долл. США*, с датой выплаты 20 января 2011 года; этот вклад состоял из двух частей: 365 млн руб. / 11 млн долл. США* под 7.25% и 500 млн руб. / 16 млн долл. США* под 8.25%.

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрываются в Примечании 30 (д).

25 Капитал

(а) Уставный капитал и эмиссионный доход

Количество акций, если не указано иное	Обыкновенные акции	Обыкновенные акции
	31 декабря 2011 года	31 декабря 2011 года
Объявленные акции	318,890,625	140,000,000
Номинальная стоимость одной акции	Руб. 0.0006	Руб. 0.001
Выпущено на начало года	318,890,625	140,000,000
Выпущено и оплачено денежными средствами	-	-
Выпущено на конец года, полностью оплачено	318,890,625	140,000,000

Согласно плану реструктуризации 140,000,000 обыкновенных акций ОАО «РБК Информационные Системы» планировалось обменять на 156,250,000 (49%) обыкновенных акций ОАО «РБК» в пропорции 1 к 1.116. 7 июня 2010 года Группа ОНЭКСИМ приобрела 51% акций Компании посредством приобретения дополнительной эмиссии акций в общем количестве 162,640,625. На 31 декабря 2011 года акционерный капитал ОАО «РБК» состоит из 318,890,625 обыкновенных акций.

По состоянию на 31 декабря 2011 года 97.49% акций ОАО «РБК Информационные Системы» были обменены на акции Компании.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение объявленных дивидендов и право одного голоса на акцию при принятии решений на собраниях акционеров Компании.

Обмен акций привел к следующим изменениям в данной консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
Уставный капитал	-	-	-	-
Добавочный капитал	2,346	8,995	73	279

В течение 2011 года размер эмиссионного дохода прежней материнской компании Группы - ОАО «РБК Информационные Системы» - был переведен из эмиссионного дохода Группы в накопленный убыток Группы. Руководство Группы решило применить эти изменения, начиная с текущего периода.

(б) Дивиденды

Согласно законодательству Российской Федерации, сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

На 31 декабря 2011 года одна из компаний Группы распределила дивиденды на сумму 5 млн руб. / 0.16 млн долл. США*.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Группа имела накопленные убытки и не объявляла сумму дивидендов к распределению.

(в) Собственные акции, выкупленные у акционеров

На отчетную дату Группа владела 4,228,393 собственными акциями, приобретенных путем обмена обыкновенных акций ОАО «РБК Информационные Системы» на обыкновенные акции ОАО «РБК» в пропорции 1 к 1.116. На 31 декабря 2010 года у Группы было 4,228,393 собственных акций (с применением пропорции 1 к 1.116).

(г) Американские депозитарные расписки («АДР»)

ОАО «РБК Информационные Системы» организовало программу АДР 1-го уровня для собственного капитала через Bank of New-York в соотношении одна АДР к четырем обыкновенным акциям ОАО «РБК Информационные Системы». По состоянию на 31 декабря 2011 года было депонировано 1,752 акций Компании (на 31 декабря 2010 года: 2,931,644 акции) для АДР в депозитарии Bank of New-York.

26 Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2011 года производился на основе прибыли за 2011 год и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение 2011 года, а именно, 314,663 тыс. штук (в 2010 году: 151,520 тыс. штук). Для целей сравнения количество обыкновенных акций, относящихся к году, закончившемуся 31 декабря 2010 года, было пересчитано в пропорции 1 к 1.116.

Базовая прибыль / (убыток) на акцию рассчитана следующим образом:

В тысячах акций

	2011 год	2010 год
Акции, выпущенные на 1 января	318,891	156,250
Собственные акции на 1 января	(4,228)	(4,400)
Влияние собственных акций, выпущенных в апреле	-	190
Влияние собственных акций, выпущенных в сентябре	-	116
Влияние собственных акций, выкупленных в ноябре	-	(636)
Средневзвешенное количество акций на 31 декабря	314,663	151,520

	2011 год	2010 год
Прибыль / (убыток) за год, млн руб.	649	(1,804)
Средневзвешенное количество акций, тыс. штук	314,663	151,520
Базовая прибыль / (убыток) на акцию, руб.	2.1	(11.9)

	2011 год	2010 год
Прибыль / (убыток) за год, млн долл. США*	21	(57)
Средневзвешенное количество акций, тыс. штук	314,663	151,520
Базовая прибыль / (убыток) на акцию, долл. США*	0.1	(0.4)

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года у Компании не было обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

27 Кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа находилась в состоянии дефолта по всем своим кредитам и займам. На 31 декабря 2010 года руководство Группы достигло соглашения со всеми кредиторами, и сумма непогашенного долга была конвертирована в ноты участия в кредите на сумму 6,337 млн руб. / 211 млн долл. США*, в облигации на сумму 191 млн руб. / 6 млн долл. США* и в производные финансовые обязательства на сумму 1,083 млн руб. / 34 млн долл. США*. Часть первоначального долга в сумме 721 млн рублей была погашена Группой, и кредиторы простили долг в сумме 191 млн рублей. По итогам реструктуризации задолженности Группа признала убыток в размере 659 млн руб. / 20 млн долл. США*, а также расходы на пени и штрафы по просроченным долгам в размере 405 млн руб. / 13 млн долл. США*.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года кредиты и займы Группы представляют собой:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
Долгосрочные обязательства				
Ноты участия в кредите	6,791	6,337	211	197
Необеспеченные облигационные займы	197	191	6	6
	6,988	6,528	217	203
Краткосрочные обязательства				
Необеспеченные облигационные займы	24	113	1	4
Прочие займы	9	13	-	-
	33	126	1	4

Изменение в балансовой стоимости кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, произошло, в основном, за счет эффекта пересчета иностранной валюты (кредиты, номинированные в долларах США).

В течение 2011 года займы были погашены на сумму 39 млн руб. / 1 млн долл. США*.

Условия и сроки погашения задолженности

Ниже указаны условия и сроки привлечения кредитов и займов, не погашенных на отчетную дату:

	Валюта	Номинальная процентная ставка	Срок погашения	Балансовая стоимость			
				31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
				млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
<i>Долгосрочные обязательства</i>							
Ноты участия в кредите							
Ноты участия в кредите под 7%	USD	7%	2015	4,520	3,956	140	123
Ноты участия в кредите под 6%	USD	6%	2018	2,271	2,381	71	74
Необеспеченные облигационные займы							
Облигации (Выпуск Б-1)	RUB	7%	2015	120	117	4	4
Облигации (Выпуск Б-4)	RUB	6%	2018	77	74	2	2
<i>Краткосрочные обязательства</i>							
Необеспеченные облигационные займы							
Облигации (выпуск БО-4)	RUB	12%	2009	13	53	1	2
Облигации (выпуск БО-5)	RUB	11%	2009	11	60	-	2
Прочие займы	RUB			9	13	-	

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(г)).

Производные финансовые обязательства

В рамках процесса реструктуризации задолженности Группой было согласовано предоставление кредиторам опционов с правом реализации в 2015 и 2018 годах. По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиторам было предоставлено 21,220,220 (на 31 декабря 2010 года: 21,099,564) опционов с правом реализации в 2015 году и 18,579,709 (на 31 декабря 2010 года: 18,464,487) опционов с правом реализации в 2018 году. Группа обязана выплатить кредиторам разницу между средневзвешенной ценой акции ОАО «РБК» за 120 дней до даты исполнения опциона и фиксированной ценой 1.96 долл. США. Справедливая стоимость опционов на 31 декабря 2011 года составила 21 млн руб. / 1 млн долл. США* (на 31 декабря 2010 года: 1,083 млн руб. / 34 млн долл. США*). Справедливая стоимость опционов была определена независимым оценщиком «Ренессанс Капитал» с использованием модели Блэка-Шоулза. Значительное уменьшение справедливой стоимости произошло в основном за счет падения цен на обыкновенные акции в течение 2011 года.

28 Резервы

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года были сформированы следующие резервы:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
Резерв на оплату неиспользованных отпусков	31	22	1	1
Резерв на оплату пеней и штрафов по НДС и налогу на прибыль	2	11	-	-
Резерв по налогу на прибыль	-	41	-	1
Резерв по НДС	-	13	-	1
Резерв на покрытие судебных издержек	-	2	-	-
	33	89	1	3

В 2011 году резерв по налоговым требованиям на общую сумму 58 млн руб. / 2 млн долл. США* был восстановлен и признан в составе прочих операционных доходов в связи с истечением срока исковой давности (Примечание 9).

29 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
Прочая кредиторская задолженность и начисленные резервы по расходам	633	228	20	7
Авансы полученные	275	335	9	10
Торговая кредиторская задолженность	208	396	6	12
НДС к уплате	143	142	4	5
Прочие налоги к уплате	92	6	3	-
	1,351	1,107	42	34

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

По состоянию на 31 декабря 2010 года НДС к уплате на сумму 142 млн руб. / 4.4 млн долл. США* был включен в статью «Прочие налоги к уплате». По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа решила отразить сумму по отдельной статье. Для целей сопоставимости данных соответствующая сумма НДС к уплате по состоянию на 31 декабря 2010 года была перенесена из статьи «Прочие налоги к уплате» в статью «НДС к уплате».

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности, связанных с кредиторской задолженностью, раскрыта в Примечании 30.

30 Управление финансовыми рисками

(а) Общая информация

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим рискам:

- кредитный риск;
- риск недостатка ликвидности;
- рыночный риск.

В данном Примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из вышеупомянутых рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах данной консолидированной финансовой отчетности.

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль над ее эффективностью несет Совет директоров.

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля над уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и управления Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, в которой каждый сотрудник понимал бы свою роль и обязанности.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств по финансовым инструментам со стороны ее клиентов или контрагентов; в основном кредитный риск связан с дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков.

а. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в значительной степени зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Демографические характеристики покупателей и заказчиков Группы, а также риск дефолта в тех отраслях экономики и странах, в которых они ведут свою деятельность, оказывают относительно небольшое влияние на уровень кредитного риска. У Группы отсутствуют покупатели и заказчики, на долю которых приходится более 10% оборота Группы.

Группа проводит кредитную политику, в соответствии с которой каждый новый клиент проходит индивидуальную проверку на предмет платежеспособности, прежде чем ему предлагаются стандартные условия оплаты и поставки, действующие в Группе. В ходе проверки анализируется финансовая отчетность клиента, а также квалификация и опыт работы его руководства. Клиенты, не соответствующие принятым в Группе критериям платежеспособности, могут вести хозяйственные операции с Группой только на условиях предоплаты.

69
* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

Группой начисляется резерв под обесценение активов, величина которого определяется исходя из предполагаемой суммы убытков по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и финансовым вложениям. Для дебиторов с существенной задолженностью резерв начисляется отдельно. В резерве отсутствует компонент совокупных убытков, формируемый для групп сходных активов, убытки по которым уже понесены, но еще не идентифицированы по каждому активу в отдельности.

Группа не требует гарантийного обеспечения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков.

б. Финансовые вложения

Группа не осуществляет активных инвестиций в ценные бумаги.

в. Гарантии

В соответствии с принятой политикой, Группа предоставляет финансовые гарантии только дочерним предприятиям, находящимся в ее полной собственности.

Уровень кредитного риска

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска составила:

	Балансовая стоимость		Балансовая стоимость	
	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
Краткосрочные финансовые активы				
Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	11	10	-	-
Финансовые вложения, удерживаемые до сроков погашения	4	9	-	-
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	754	650	23	21
Денежные средства и их эквиваленты	713	1,174	22	39
Долгосрочные финансовые активы				
Займы, выданные работникам и третьим сторонам	8	8	-	-
Итого финансовые активы	1,490	1,851	45	60

По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска, связанного с дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, в разрезе географических регионов деятельности Группы составила:

	Балансовая стоимость		Балансовая стоимость	
	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
Россия	620	600	19	20
Европа	134	42	4	1
Прочие регионы	-	8	-	-
	754	650	23	21

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату суммы дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, сгруппированные по срокам возникновения задолженности, составили:

	Валовая сумма 31 декабря 2011 года млн руб.	Обесценение 31 декабря 2011 года млн руб.	Валовая сумма 31 декабря 2010 года млн руб.	Обесценение 31 декабря 2010 года млн руб.
Непросроченная задолженность	585	-	453	(1)
Задолженность, просроченная до 180 дней	89	(9)	139	(17)
Задолженность, просроченная от 180 до 365 дней	31	(13)	71	(25)
Задолженность, просроченная свыше года	166	(96)	218	(188)
	871	(118)	881	(231)
	Валовая сумма 31 декабря 2011 года млн долл. США*	Обесценение 31 декабря 2011 года млн долл. США*	Валовая сумма 31 декабря 2010 года млн долл. США*	Обесценение 31 декабря 2010 года млн долл. США*
Непросроченная задолженность	19	-	14	-
Задолженность, просроченная до 180 дней	3	-	4	(2)
Задолженность, просроченная от 180 до 365 дней	1	-	2	(2)
Задолженность, просроченная свыше года	5	(3)	7	(9)
	28	(3)	27	(13)

Изменение в величине резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в течение года составило:

	31 декабря 2011 года млн руб.	31 декабря 2010 года млн руб.	31 декабря 2011 года млн долл. США*	31 декабря 2010 года млн долл. США*
Остаток на 1 января	(231)	(390)	(8)	(13)
Восстановленный резерв под обесценение дебиторской задолженности	113	159	4	5
Остаток на 31 декабря	(118)	(231)	(4)	(8)

Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности покупателей и заказчиков используется для учета убытков от обесценения, за исключением случаев, когда Группа уверена в невозможности возмещения той или иной суммы и отражает непосредственное списание стоимости соответствующего финансового актива.

(в) Риск недостатка ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения.

Суммарные данные о воздействии риска ликвидности на Группу представлены в таблице с анализом обязательств в разбивке по оставшимся срокам погашения.

Ниже указаны договорные сроки погашения финансовых обязательств Группы с учетом ожидаемых процентных платежей и без учета влияния взаимозачетов:

31 декабря 2011 года		Средняя процентная ставка								
млн руб.			0-6	6-12	1-2	2-3	3-4	4-5	Свыше	
	По договору	Эффективная	мес.	мес.	года	года	года	лет	5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность за исключением авансов полученных	-	-	1,076	-	-	-	-	-	-	1,076
Кредиты и займы	9-13%	9-13%	33	-	-	-	-	4,640	2,348	7,021
Итого производные финансовые обязательства			1,109	-	-	-	-	4,640	2,348	8,097
31 декабря 2011 года		Средняя процентная ставка								
млн долл. США*			0-6	6-12	1-2	2-3	3-4	4-5	Свыше	
	По договору	Эффективная	мес.	мес.	года	года	года	лет	5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность за исключением авансов полученных	-	-	33	-	-	-	-	-	-	33
Кредиты и займы	9-13%	9-13%	1	-	-	-	-	144	73	218
Итого производные финансовые обязательства			34	-	-	-	-	144	73	251

31 декабря 2010 года		Средняя процентная ставка								
млн руб.			0-6	6-12	1-2	2-3	3-4	4-5	Свыше	
	По договору	Эффективная	мес.	мес.	года	года	года	лет	5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность за исключением авансов полученных	-	-	772	-	-	-	-	-	-	772
Кредиты и займы	9-13%	9-13%	126	-	-	-	-	4,073	2,455	6,654
									-	
Итого непроизводные финансовые обязательства			898	-	-	-	-	4,073	2,455	7,426
31 декабря 2010 года		Средняя процентная ставка								
млн долл. США*			0-6	6-12	1-2	2-3	3-4	4-5	Свыше	
	По договору	Эффективная	мес.	мес.	года	года	года	лет	5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность за исключением авансов полученных	-	-	25	-	-	-	-	-	-	25
Кредиты и займы	9-13%	9-13%	4	-	-	-	-	134	80	218
Итого непроизводные финансовые обязательства			29	-	-	-	-	134	80	243

(г) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры (в частности, изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции) могут повлиять на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержания его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду. Группа не осуществляет сделок купли-продажи производных финансовых инструментов.

а. Валютный риск

Группа подвержена влиянию валютного риска при совершении операций по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы, которой, в большинстве случаев, является российский рубль.

Проценты по кредитам и займам выражены в той же валюте, что и потоки денежных средств, поступающие от соответствующих операций Группы, т. е. в основном в долларах США и рублях. Тем самым обеспечивается экономическое хеджирование валютного риска без использования производных финансовых инструментов.

В части прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, Группа принимает все меры к тому, чтобы уровень риска не превышал допустимый, для чего при необходимости осуществляет сделки купли-продажи иностранной валюты по спот-курсу с целью устранения временного дисбаланса.

Уровень валютного риска

Величина валютного риска Группы, определенная исходя из номинальной стоимости финансовых инструментов, составила:

млн руб.	В долл. США на 31 декабря 2011 года	В евро на 31 декабря 2011 года	В украинских гривнах 31 декабря 2011 года
Финансовые активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	84	75	1
Денежные средства и их эквиваленты	41	13	1
Итого финансовые активы	125	88	2
Финансовые обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(26)	(48)	(8)
Кредиты и займы	(6,791)	-	-
Итого финансовые обязательства	(6,817)	(48)	(8)
млн долл. США*	В долл. США на 31 декабря 2011 года	В евро на 31 декабря 2011 года	В украинских гривнах 31 декабря 2011 года
Финансовые активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3	2	-
Денежные средства и их эквиваленты	1	-	-
Итого финансовые активы	4	2	-
Финансовые обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1)	(2)	-
Кредиты и займы	(211)	-	-
Итого финансовые обязательства	(212)	(2)	-

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

млн руб.	В долл. США на 31 декабря 2010 года	В евро на 31 декабря 2010 года	В украинских гривнах 31 декабря 2010 года
Финансовые активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	41	23	1
Денежные средства и их эквиваленты	17	24	1
Итого финансовые активы	58	47	2
Финансовые обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(164)	(7)	(5)
Кредиты и займы	(6,337)	-	-
Итого финансовые обязательства	(6,501)	(7)	(5)
млн долл. США*	В долл. США на 31 декабря 2010 года	В евро на 31 декабря 2010 года	В украинских гривнах 31 декабря 2010 года
Финансовые активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1	1	-
Денежные средства и их эквиваленты	1	1	-
Итого финансовые активы	2	2	-
Финансовые обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(5)	-	-
Кредиты и займы	(197)	-	-
Итого финансовые обязательства	(202)	-	-

В течение года действовали следующие курсы валют:

	Средний курс		Курс на отчетную дату	
	2011 год	2010 год	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Доллар США к рублю	29.3987	30.3765	32.1961	30.4769

б. Риск изменения процентных ставок

Как правило, Группа привлекает заемные средства с фиксированными процентными ставками. Вместе с тем у Группы есть кредит на сумму 156 млн руб. / 5 млн долл. США* с плавающей процентной ставкой ЛИБОР+5%, который составляет 3% от общей суммы непогашенных кредитов и займов Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года.

Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Вместе с тем на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего опыта принимает решение о том, какая ставка: фиксированная или плавающая, – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты Группы составили:

	Балансовая стоимость		Балансовая стоимость	
	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
Инструменты с фиксированной ставкой				
Финансовые обязательства	(7,021)	(6,654)	(218)	(207)
Инструменты с переменной ставкой				
Финансовые обязательства	-	-	-	-

(д) Анализ чувствительности

31 декабря 2011 года млн руб.	Балансовая стоимость	Чувствительность к процентному риску		Чувствительность к валютному риску		Чувствительность к рisku изменения стоимости	
		+ 200 Базисных пунктов	- 200 Базисных пунктов	+10%	-10%	+10%	-10%
		Прибыль / (убыток)	Прибыль / (убыток)	Прибыль / (убыток)	Прибыль / (убыток)	Прибыль / (убыток)	Прибыль / (убыток)
Краткосрочные финансовые активы							
Финансовые вложения, предназначенные для продажи	11	-	-	-	-	1	(1)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	990	-	-	16	(16)	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	713	-	-	5	(5)	-	-
Влияние на финансовые активы до налогообложения		-	-	21	(21)	1	(1)
Налог на прибыль (20%)				(4)	4	-	-
Влияние на финансовые активы после налогообложения		-	-	17	(17)	1	(1)
Краткосрочные финансовые обязательства							
Кредиторская задолженность	1,351	-	-	(7)	7	-	-
Кредиты и займы	9	-	-	1	(1)	-	-
Влияние на финансовые обязательства до налогообложения		-	-	(6)	6	-	-
Налог на прибыль (20%)		-	-	1	1	-	-
Влияние на финансовые обязательства после налогообложения		-	-	(5)	5	-	-
Итого увеличение / (уменьшение)		-	-	12	(12)	1	(1)

31 декабря 2011 года	Чувствительность к процентному риску		Чувствительность к валютному риску		Чувствительность к риску изменения стоимости	
	+ 200	- 200	+10%	-10%	+10%	-10%
	Базисных пунктов	Базисных пунктов				
млн долл. США *	Балансовая стоимость	Прибыль / (убыток)	Прибыль / (убыток)	Прибыль / (убыток)	Прибыль / (убыток)	Прибыль / (убыток)
Краткосрочные финансовые активы						
Финансовые вложения, предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	31	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	22	-	-	-	-	-
Влияние на финансовые активы до налогообложения		-	1	(1)	-	-
Налог на прибыль (20%)		-	-	-	-	-
Влияние на финансовые активы после налогообложения		-	1	(1)	-	-
Краткосрочные финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность	42	-	-	-	-	-
Кредиты и займы	-	-	-	-	-	-
Влияние на финансовые обязательства до налогообложения		-	-	-	-	-
Налог на прибыль (20%)		-	-	-	-	-
Влияние на финансовые обязательства после налогообложения		-	-	-	-	-
Итого увеличение / (уменьшение)		<u>-</u>	<u>1</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(е) Справедливая стоимость

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года приблизительно равна их балансовой стоимости. Методы, использованные для определения справедливой стоимости, раскрываются в Примечании 4.

(ж) Управление капиталом

Совет Директоров осуществляет текущий контроль за показателем рентабельности капитала, который рассчитывается как отношение прибыли после налогообложения к стоимости капитала.

	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
Прибыль / (убыток) после налогообложения	649	(1,804)	21	(56)
Капитал	(4,456)	(5,062)	(138)	(158)
Уставный капитал	-	-	-	-
Эмиссионный доход	2,346	8,995	73	279
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(631)	(631)	(20)	(20)
Резерв накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте	(6)	(9)	-	-
Накопленный убыток	(6,165)	(13,417)	(191)	(417)
Рентабельность капитала	N/A	N/A	N/A	N/A

Финансовый кризис 2008 года оказал существенное влияние на финансовые результаты 2011 и 2010 годов. Расчет показателя рентабельности капитала неприменим по причине отрицательных величин в числителе и знаменателе при расчете показателя.

31 Договорные обязательства**(а) Обязательства инвестиционного характера****ООО «РБК Мани»**

В июле 2009 года Группа приняла на себя обязательство приобрести оставшиеся 26% неконтрольной доли в ООО «РБК Мани» за 15 млн руб. / 0.5 млн долл. США* при условии завершения процесса реструктуризации Группы. В 2011-2012 годах обязательство было пересмотрено, и после обсуждения с собственниками 26% ООО «РБК Мани» им был предоставлен заем в размере 18 млн руб. / 1 млн долл. США* под залог 1% из 26% неконтрольных долей. Группа направила владельцам 26% ООО «РБК Мани» предложение о выкупе 74% ООО «РБК Мани», принадлежащих Группе. По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности, руководство Группы находилось в процессе переговоров с акционерами неконтрольных долей ООО «РБК Мани».

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

(б) Операционная аренда

Группа арендует ряд помещений на условиях операционной аренды. Платежи по договорам действующей операционной аренды составляют:

	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
Менее 1 года	91	99	3	3
От 1 года до 5 лет	225	189	7	6
Свыше 5 лет	333	348	10	11
	649	636	20	20

В течение отчетного года 242 млн руб. / 8 млн долл. США* (2010: 204 млн руб. / 6 млн долл. США*) расходов было признано от операционной аренды.

(в) Выплаты на основе акций

В апреле 2011 года Группа одобрила опционную программу для топ-менеджеров Группы. Условия данной программы не были окончательно разработаны на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности. Руководство Группы планирует завершить этот процесс во второй половине 2012 года.

32 Условные обязательства**(а) Страхование**

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны. Группа не осуществляла полного страхования производственных помещений и оборудования, страхования на случай остановки производства и страхования ответственности перед третьими лицами за возмещение ущерба имуществу или окружающей среде, причиненного в результате несчастных случаев на производственных объектах Группы или в связи с ее деятельностью. До тех пор пока Группа не обеспечит соответствующее страховое покрытие, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы и на ее финансовое положение.

(б) Незавершенные судебные разбирательства

Группа вовлечена в ряд судебных разбирательств, возникающих в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Руководство полагает, что исход данных разбирательств не окажет существенного негативного влияния на результаты операционной деятельности и финансовое положение Группы.

(в) Условные налоговые обязательства

Российская налоговая система является относительно новой. Для нее характерны частые изменения налогового законодательства, а также публикации официальных заявлений регулирующих органов и вынесения судебных постановлений, которые во многих случаях содержат нечеткие противоречивые формулировки, и по-разному толкуются налоговыми органами разного уровня. Правильность расчетов налогов подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафные санкции и взимать пени. Налоговые органы вправе проверять полноту соблюдения налоговых обязательств в течение трех календарных лет, следующих за налоговым годом, однако в некоторых обстоятельствах этот период может быть увеличен. Последние

события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы занимают жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства.

За счет всех этих факторов налоговые риски в Российской Федерации могут быть существенно выше, чем в других странах. Основываясь на своей трактовке российского налогового законодательства, официальных заявлений регулирующих органов и вынесенных судебных постановлений руководство полагает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего налогового законодательства, что может оказать существенное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

Группа не предполагает создание резервов по условным налоговым обязательствам в данном отчетном периоде, кроме отраженных в Примечании 28.

33 Операции со связанными сторонами

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии финансовых и операционных решений. При рассмотрении отношений с каждой возможной связанной стороной, во внимание принимается содержание отношений, а не только их юридическая форма. Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники также относятся к связанным сторонам.

(а) Отношения контроля

Группа контролирует все свои дочерние предприятия (перечень основных дочерних предприятий приводится в Примечании 34).

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом и их близкими родственниками

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состоит из вознаграждений директорам, генеральным директорам и исполнительным директорам за услуги, предоставленные за полный или неполный рабочий день. Компенсация состоит их годового вознаграждения и бонуса в зависимости от операционных результатов.

Общая сумма компенсации ключевому персоналу в форме заработной платы и премии в размере 103 млн руб. / 3 млн долл. США* включается в состав «Административных расходов» в составе консолидированного отчета о совокупном доходе за год, заканчивающийся 31 декабря 2011 года (97 млн руб. / 3 млн долл. США* за год, закончившийся 31 декабря 2010 года).

(в) Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями

Операции Группы с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями раскрыты ниже:

млн руб.	Остаток по расчетам 31 декабря 2011 года	Оборот 2011 год	Остаток по расчетам 31 декабря 2010 года	Оборот 2010 год
Прочие услуги полученные	(2)	(75)	-	-
Предоставленные рекламные услуги	(14)	111	-	5
Прочие предоставленные услуги	(77)	4	(1)	23

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

млн долл. США*	Остаток по расчетам 31 декабря 2011 года	Оборот 2011 год	Остаток по расчетам 31 декабря 2010 года	Оборот 2010 год
Прочие услуги полученные	-	(2)	-	-
Предоставленные рекламные услуги	-	3	-	-
Прочие предоставленные услуги	(2)	-	-	1

(г) Операции с прочими связанными сторонам

Операции Группы с прочими связанными сторонами раскрыты ниже:

млн руб.	Остаток по расчетам 31 декабря 2011 года	Оборот 2011 год	Остаток по расчетам 31 декабря 2010 года	Оборот 2010 год
Прочие услуги полученные	(1)	(87)	-	(86)
Займы полученные	-	-	(2)	-
Предоставленные рекламные услуги	-	93	-	136
Денежные средства в банках и кассе	-	-	-	102
Займы выданные	-	-	4	-
Прочие услуги предоставленные	-	4	-	1
Депозитные вклады в банках	319	-	865	102

млн долл. США*	Остаток по расчетам 31 декабря 2011 года	Оборот 2011 год	Остаток по расчетам 31 декабря 2010 года	Оборот 2010 год
Прочие услуги полученные	-	(3)	-	(3)
Займы полученные	-	-	-	-
Предоставленные рекламные услуги	-	3	-	4
Денежные средства в банках и кассе	-	-	-	3
Займы выданные	-	-	-	-
Прочие услуги предоставленные	-	-	-	-
Депозитные вклады в банках	10	-	27	3

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы имелся депозитный вклад в рублях в банке АКБ «Международный финансовый клуб» на сумму 319 млн руб. / 10 млн долл. США* под 6.4% с датой выплаты 23 апреля 2012 года.

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы имелся депозитный вклад в рублях в банке АКБ «Международный финансовый клуб» на сумму 865 млн руб. / 26 млн долл. США*. Сумма депозитных вкладов включается в состав статьи «Денежные средства и их эквиваленты».

34 Основные дочерние предприятия

	Страна регистрации	Доля собственности / голосующих акций	
		31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
ООО «РБК Медиа»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «РБК Мани»	Российская Федерация	74%	74%
ЗАО «РБК-ТВ»	Российская Федерация	100%	100%
ЗАО «Росбизнесконсалтинг»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Эд Лайн»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Лавпланет»	Российская Федерация	76%	75%
EDI S Press Holding Ltd.	Кипр	80%	80%
Eidos Marketing	Британские Виргинские Острова	80%	80%
ЗАО «Издательский дом «Салон Пресс»	Российская Федерация	80%	80%
ООО «Масс Медиа Групп»	Украина	100%	100%
ООО «Глобал Медиа Солюшнс»	Российская Федерация	100%	100%
ЗАО «РБК-ТВ Новосибирск»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Бизнес Пресс»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Конкорд»	Российская Федерация	100%	100%
ЗАО «ЦентроХост»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Гарант-Парк-Телеком»	Российская Федерация	86%	86%
ООО «Хостинг-Центр»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Медиа Мир»	Российская Федерация	100%	100%
Valento Commerce	Британские Виргинские Острова	100%	100%
Ogorod, Ltd.	Кипр	51%	0%
Ikomalex Holdings Limited	Кипр	100%	100%
Halverston Holdings Limited	Британские Виргинские Острова	100%	100%
HostingCommunity Inc.	Британские Виргинские Острова	100%	100%
Pintoleza Holdings Limited	Кипр	100%	100%
ООО «Синьюс»	Российская Федерация	100%	100%
ЗАО «Амида»	Российская Федерация	0%	100%

35 EBITDA

Совет Директоров оценивает результаты деятельности Группы по показателю EBITDA, который определяется как результат от операционной деятельности с поправкой на исключение амортизационных расходов и убытков от обесценения.

	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
	млн руб.	млн руб.	млн долл. США*	млн долл. США*
Результат от операционной деятельности	229	(204)	7	(6)
<i>Поправки на:</i>				
Амортизацию нематериальных активов	217	179	7	6
Амортизацию основных средств	91	110	3	3
EBITDA	537	85	17	3

83
* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

36 События после отчетной даты**(а) Приобретение ЗАО «РСИЦ»**

В апреле 2012 года Группа приобрела 100% акций ЗАО «РСИЦ», поставщика доменных имен и хостинг провайдера. ЗАО «РСИЦ» станет частью сегмента массового Интернета. Стоимость приобретения составляет 920 млн руб. / 29 млн долл. США* и оплачивается наличными до июня 2012 года.

Группа не раскрывает информацию о размере гудвилла, стоимости чистых активов, поскольку на момент опубликования данной консолидированной финансовой отчетности первоначальный учет объединения бизнеса не был завершен.

(б) Заявление о планах по продаже сегмента «Салон»

В апреле 2012 года Группа приняла решение продать компании, входящие в сегмент «Салон», и сейчас активно ищет покупателей.

(в) Дополнительная эмиссия акций

В мае 2012 года Совет Директоров одобрил дополнительную эмиссию акций, предложив 51,109,375 акций посредством размещения по открытой подписке, по цене 20 рублей за акцию. 46,740,385 акций из объявленного выпуска были проданы за 935 млн руб. / 29 млн долл. США*. Группа ОНЭКСИМ приобрела 32,444,607 акций из общего количества проданных акций. В результате Группа ОНЭКСИМ увеличит долю владения почти до 53%.

(г) Приобретение ООО «Купонгид»

В первой половине 2012 года Группа приобрела 43% ООО «Купонгид», оплатив их путем предоставления рекламных услуг стоимостью 16.5 млн руб. / 0.5 млн долл. США* с опционом на увеличение доли до 63% в течение последующих двух лет. В соответствии с условиями соглашения Группа имеет право выкупать 10% каждые полгода, оплачивая их наличными или путем предоставления ООО «Купонгид» интернет-услуг.

Группа не раскрывает информацию о размере гудвилла, стоимости чистых активов, поскольку на момент опубликования данной консолидированной финансовой отчетности первоначальный учет объединения бизнеса не был завершен.

ООО «Купонгид» станет частью сегмента массового Интернета. Оно оказывает услуги и предоставляет товары конечным потребителям промо-акций.

(д) Смена руководящего состава

В апреле 2012 года генеральный директор Герман Каплун покинул свою должность, и Совет Директоров назначил Сергея Лаврухина новым генеральным директором Группы.

(е) Запуск проекта ZAYAVKA.RU

26 марта 2012 года был зарегистрирован новый интернет-сервис с доменным именем «zayavka.ru», в котором Группа владеет 59% акций. Сервис предоставляет виртуальный обмен информацией между покупателем, имеющим спрос и продавцом, имеющим предложение. Группа имеет возможность увеличить свою долю владения до 65% после двухлетнего периода.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).