

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к бухгалтерской отчетности за 2011 год**

1. Общие сведения об организации

Полное наименование организации	Открытое акционерное общество «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ»		
Сокращенное наименование организации	ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ»		
Юридический адрес организации	Москва г. Летниковская ул, дом 2, стр. 4		
Почтовый адрес организации	Москва г. Яковоапостольский, дом 12, стр 1		
Основные виды деятельности	Вложения в долгосрочные и краткосрочные в ценные бумаги, в доли обществ с ограниченной ответственностью, в паи паевых инвестиционных фондов, разработка и участие в реализации коммерческих проектов, а также оказание консультационных услуг по коммерческой деятельности и управления, финансового управления предприятием, управления маркетингом и управления людскими ресурсами		
Лицензии на основные виды деятельности	Нет		
Среднесписочная численность работающих за отчетный период за 2011 год	102 человека		
Численность работающих на конец отчетного периода	133 человек		
Курсы валют на дату 31.12.2011	Код валюты	Наименование	Полное наименование курс
	978	EUR	Евро 41.6714
	840	USD	Доллар США 32.1961
Дата государственной регистрации	1 декабря 2010		
ОГРН	1107746979196		
ИНН/КПП	7708730590/770501001		
Органы Управления Обществом	Общее собрание Акционеров - высший орган управления Общества Совет директоров Общества Правление Общества – коллегиальный исполнительный орган Генеральный директор - единоличный исполнительный орган		
Акционеры Общества	По состоянию на 31.12.2011 Акционерами Общества являются: 1. Минц Б.И. - 10,2068 % голосующих акций Общества; 2. Беляев В.С. - 15,2068 % голосующих акций Общества; 3. ООО «ОТКРЫТИЕ» - 15 % голосующих акций		

	<p>Общества;</p> <p>4. Банк ВТБ (ОАО) – 19,9 % голосующих акций Общества.</p> <p>5. ДИСАММОС ЛИМИТЕД – 14.7934 % голосующих акций Общества;</p> <p>6. АНАММОС ЛИМИТЕД – 15.7514 % голосующих акций Общества;</p> <p>7. СИКОНДЕЛА ЛИМИТЕД - 5% голосующих акций Общества;</p> <p>8. ТЕМИС ДИРЕКТОРС ЛИМИТЕД – 4,1416% голосующих акций Общества.</p> <p>Членами Совета Директоров по состоянию на 31.12.2011 являются:</p> <p>Минц Б.И. (Председатель Совета директоров)</p> <p>Беляев В.С.</p> <p>Беляев М.В.</p> <p>Киселев О.В.</p> <p>Дубинин С.К.</p> <p>Раппопорт А.Н.</p> <p>Членами Правления по состоянию на 31.12.2011 г. являлись:</p> <p>Беляев В.С.</p> <p>Ромаев Д.З.</p> <p>Гиричев А.С.</p> <p>Вайншельбойм И.Т.</p> <p>Лохов Р.Ю.</p> <p>Карахан А.Л.</p>
Генеральный директор по состоянию на 31.12.2010 г.	Беляев Михаил Викторович
Генеральный директор по состоянию на 31.12.2011 г.	Беляев Вадим Станиславович
Главный бухгалтер	Бухгалтерский учет ведется специализированной компанией ООО «Учет.Налоги.Консалтинг.» Право подписи главного бухгалтера по договору передано Айсиной Оксане Алексеевне.
Наименование Контрольного органа	Уставом ОАО ФК "ОТКРЫТИЕ" предусмотрено избрание ревизора (ревизионной комиссии). Ревизором общества избран Михайлов Юрий Алексеевич.
Уставный капитал	493 857 678 рублей

09.09.2010 года общим собранием участников было принято решение о реорганизации Общества с ограниченной ответственностью «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» путем преобразования в Открытое акционерное общество «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ», протокол № 2010-09-09 от 09.09.2010. Реорганизация осуществлена 01 декабря 2010 года.

2. Общие сведения о финансовой отчетности

Основы создания бухгалтерской отчетности	Отчетность сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, а также положений учетной политики Общества
Основы создания налоговой отчетности	Налоговый учет в Обществе ведется в соответствии с Налоговым Кодексом РФ и другими нормативными актами, а также положениями учетной политики Общества для целей налогового учета.
Формат предоставления числовых показателей в бухгалтерской отчетности	Тысячи российских рублей
Отражение активов и обязательств в иностранной валюте	Активы и обязательства в иностранной валюте отражаются в рублях по официальному курсу

	соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю, установленному ЦБ РФ на отчетную дату (31 декабря 2011 года) с одновременным признанием результатов переоценки активов и обязательств в отчете о прибылях и убытках Общества.
--	--

Основные показатели отчетности:

Тыс. руб.

Показатель	ОАО ФК "ОТКРЫТИЕ"	ОАО ФК "ОТКРЫТИЕ"
	31.12.2010	31.12.2011
Валюта баланса	27 728 296	69 763 731
СЧА	9 403 763	10 246 107
Прибыль (убыток) до налогообложения	472 237	836 406
Чистая прибыль (убыток)	463 560	845 344

В 2011 году Общество осуществило вложения в дочерние компании, которые оказали существенное влияние на валюту баланса. Более подробная информация по финансовым вложениям представлена в разделе 5 настоящей пояснительной записки.

Отчетность

В пояснениях к бухгалтерскому балансу в разделе 6 «Затраты на производство» раскрыты затраты отраженные на субсчетах 26 «Общехозяйственные расходы» и 20 «Основное производство», которые находят свое отражение в форме «Отчет о прибылях и убытках» по статьям 2120 «Себестоимость продаж» и 2220 «Управленческие расходы».

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" (ПБУ 1/2008), утвержденным Приказом Минфина России от 06.10.2008 N 106н п 15, все показатели в отчетности отражены ретроспективно.

Случаи отступления от правил бухгалтерского учета

№ п/п	Суть отступлений	Установленные правила бухгалтерского учета	Причины отступлений	Период, в котором допущены отступления	Сумма, тыс. руб.
1.	Создание резерва под снижение стоимости материальных ценностей более чем на 10 %	Создание резерва под любое снижение стоимости материальных ценностей	Учетная политика, принцип существенности	Отступлений не было	
2.	Создание резерва по сомнительным долгам при задолженности свыше 1 000 руб.	Создание резерва под любую сумму сомнительного долга	Учетная политика, принцип существенности	Отступлений не было	
3.	Отражение операций РЕПО как получение займа денежными средствами или ценными бумагами	Отражение реализации ценных бумаг по 2-й части обратной сделки РЕПО и по 1-й части прямой сделки РЕПО	Учетная политика, принцип целесообразности	январь	2 498 702,3
				февраль	1 869 032,0
				октябрь	162,1
4.	Отсутствие отражения финансового результата по	Отражение финансового результата по незакрытым	Учетная политика, принцип достоверности	декабрь	526 928,3

	незакрытым коротким позициям	коротким позициям			
--	---------------------------------	-------------------	--	--	--

3. Связанные стороны и виды операций, произведенные с ними в отчетном периоде

Наименование (ФИО) связанной стороны	Признак взаимосвязи	Виды операций (договоров, сделок) со связанным лицом	Сумма сделки в 2011 г (тыс. руб., если не указано иное)
Открытое акционерное общество «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»	Лицо, принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	1. Первая часть сделки РЕПО	1 869 032,00
		2. Агентский договор № ФК10/323 от 21.09.10. Агентское вознаграждение	179,00
		3. Договор на брокерское обслуживание №1500_комиссия брокера БЮ	2 117,4
		4. Договор субаренды № 02/1245/10	89,19
		5. Договор займа от 06.12.2010 В том числе начисленные проценты	52 292,00 8 014,00
Общество с ограниченной ответствен- ностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ»	1) Общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, составляющие уставный капитал данного юридического лица; 2) Лицо, принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	1. Дог передачи прав на товарный знак № ФК 10/238 от 01.04.10	189,890
		2.Агентский договор № ФК 10/322 от 21.09.10	179,00
OTKRITIE FINANCE (CYPRUS) LIMITED	Лицо, принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	Отсутствует	
Открытое акционерное общество Банк «ОТКРЫТИЕ»	1) Общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции данного юридического лица 2) Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество;	1. ПС №10120016/2179/0000/4/0 Договор на ведение ПС	93,00
		2. Договор займа № 02700- 0000-01612 от 13.01.09 Уплачены проценты.	150 000,00
		3. Договор кредитный № 712/9009 от 206.09.2010. мПогашение Начислены и уплачены проценты	273 276,71
		4. Договор кредитный № 708/9009 от 26.08.2010. Погашение. Начислены и уплачены проценты	355 775,34

	5. Генеральный договор 006/11-ГС (П33)	30 001,00
	7. Договор кредитный № 707/9009 от 26.08.2010. Погашение Начислены и уплачены проценты	64 967,67
	8. Договор кредитный № 679/9009 от 19.05.2010. Погашение Начислены и уплачены проценты	257 808,21
	9. Договор 775/588_» от 22.03.11	544 226,03
	10. Договор 775/588_1 от 22.03.11	2 011 205,48
	11. Договор 775/588_3 от 22.03.11	427 378,63
	12. Договор 775/588_4 от 22.03.11	1 262 745,21
	13. Купля продажа иностранной валюты.	17 291 775,00
	14. Договор предоставления права на использование товарных знаков. № 09/58 от 11.03.2009	189,98
	15. Депозитный договор № 08/174 от 24.12.08. Начислены и уплачены проценты.	19000,00
	16. Депозитный договор № 08/173 от 24.12.08. Начислены и уплачены проценты.	20 000,00
	17. Соглашение об уступке прав 15.12.08	20 460,00
	18. Договор б-1110/420	1 924,00
	19. Договор № ФК 10/276 ДВОУ от 17.08.10	6 249,38
	20. Доп соглашен № 2,3 к дог 9009 от 06.11.08	10 438,3
	Генеральный договор на конверсионную сделку по купле продаже валюты № 006/11-ГС	14 601 503,00

OTKRITIE Securities Limited	Лицо, принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество;	1.Агентский договор № ФК 10/321 от 21.09.10	150,00
		2.Первая часть сделки РЕПО, проценты по сделке РЕПО.	2 408 662,00
		3.Договор о взаимозачете (комиссия)	8 233,00
		4. Соглашение об оказании консул. услуг №10/310 от 01.10. Оказание консультационных и юридических услуг.	55 888 247,00
		5.Соглашение о выдаче гарантии	1 725,00
		6. Увеличение уставного капитала	713 382,00
		7.Реализация финансовых вложений	10 462 586,00
OTKRITIE INTERNATIONAL INVESTMENT MANAGEMENT LTD.	1) Общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, принадлежащих на голосующие акции данного юридического лица 2) Лицо, принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	1. Дог. К/П ЦБ № FC 09/136 от 14.09.09 Частичная оплата	2 074 500,00
Общество с ограниченной ответственностью «Открытие-Информ»	1) Общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, составляющие уставный капитал данного юридического лица 2) Лицо, принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество;	1. Договор на доработку интернет сайта ФК 11/352 от 01.01.11	8 346,00
		2. Договор на поддержку программных продуктов № 11371 от 10.05.2011	400,00
		3. Договор займа № 11 494 от 30.12.11 В т.ч. начисленные проценты к уплате	21 507,36 7,36
		4. Реализация ТМЦ	3,00
		5. Вклад в имущество	5 000,00
Общество с ограниченной ответственностью «Губернская лизинговая компания»	Лицо, принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество;	1. Приобретение прав требования от 29.09.11 по кредитному договору № 7695-042, в т.ч. начисленные проценты	31 220,68 1 509,51

Общество с ограниченной ответственностью «Долговой центр «ОТКРЫТИЕ»	1) Общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, составляющие уставный капитал данного юридического лица 2) Лицо, принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество;	1. Решение об увеличении уставного капитала № 1	10 000,00
		2. Решение об увеличении уставного капитала № 2	20 000,00
Общество с ограниченной ответственностью «ОТКРЫТИЕ Трейдинг»	1) Общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, составляющие уставный капитал данного юридического лица 2) Лицо, принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество;	1. Агентский договор ФК 11/451 от 11.07.11	9,71
		2. Решение об увеличении уставного капитала	2 119 284,00
ООО «ОТКРЫТИЕ КАПИТАЛ»	1) Общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, составляющие уставный капитал данного юридического лица 2) Лицо, принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество;	Решения об увеличении уставного капитала	3 157 000,00
ОАО «ОТКРЫТИЕ СТРАХОВАНИЕ»	1) Общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, составляющие уставный капитал данного юридического лица 2) Лицо, принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество;	Решение об увеличении уставного капитала	350 000,00
ООО «ОТКРЫТИЕ»	Данное юридическое лицо, является акционером Общества	Дог субаренды № ФК 10/268 от 04.07.10	89,23

4. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов по видам

Тыс. руб.

Виды нематериальных активов	На начало отчетного года		В течение отчетного года		На конец отчетного года	
	Первоначальная стоимость	Амортизация	Прирост	Списание	Первоначальная стоимость	Амортизация
Веб-сайт в сети Интернет www.open.ru	1 336,3	1 336,3			1 336,3	1 336,3
Товарные знаки	4 322,0	501,3	894,9		5 216,9	1 085,2
Итого	5 658,3	1 837,6	894,9		6 553,2	2 421,5

Информация об учетной политике

Сроки полезного использования	Срок действия прав на результат
-------------------------------	---------------------------------

нематериальных активов	интеллектуальной деятельности
Способ начисления амортизации	Линейный метод
Способ отражения в бухгалтерском учете амортизационных отчислений	С использованием счета 05 «Амортизация нематериальных активов»
Переоценка нематериальных активов	Переоценка не производится

5. Основные средства

Движение основных средств по видам

Виды основных средств	На начало отчетного года		В течение отчетного года		На конец отчетного года	
	Первоначальная стоимость	Амортизация	Прирост	Списание (по ост. Ст-ти)	Первоначальная стоимость	Амортизация
Машины и оборудование	65 722,3	46 174,1	3 676,6	5,2	69 288,7	60 303,6
Транспортные средства	12 917,9	4 092,0			12 917,9	4 984,0
Производственный и хозяйственный инвентарь	24 000,0	12 673,3		220,3	23 553,0	15 848,3
Другие виды основных средств	2 582,9	1 211,2	102,2		2 685,1	1 610,0
Итого	105 223,1	64 150,7	3 778,8	225,5	108 444,7	82 745,9

Модернизация осуществлялась в отношении объекта основных средств «Система хранения данных» на сумму 580 тыс. руб. Остальной прирост стоимости основных средств связан с их первичным приобретением.

В отчетном периоде в Обществе не было объектов основных средств:

- стоимость которых не погашается
- учитываемых в составе доходных вложений в материальные ценности
- находящихся в процессе государственной регистрации

Арендованные основные средств (по состоянию на 31.12.2011)

Виды основных средств	Арендодатель, дата, номер договора	Количество	Оценочная стоимость (тыс. руб.)
Автомобили	ООО «Диллижанс», Дог №09/173, Дог. №09-195	11	0,0
Нежилые помещения (офис) на Яковлевопостольском д.12 корп.1	ООО «Пауэр Ресорсес» Договор субаренды № ПР 10/05	1	38 606,6

Информация об учетной политике

Лимит включения активов в состав основных средств	Активы, стоимость которых превышает 40 тыс. руб. включаются в состав основных средств, остальные – в состав материально-производственных запасов
Сроки полезного использования основных средств	Применяется минимально допустимый срок полезного использования, установленный для амортизационной группы к которой относится основное средство согласно классификатора
Способ начисления амортизации	Линейный метод по всем группам ОС
Переоценка основных средств	Переоценка основных средств не осуществляется

Выбытие и реализации основных средств отражается в составе прочих доходов (расходов).

Определение финансового результата от реализации основных средств осуществляется по методу начисления в момент списания стоимости основных средств с баланса Общества независимо от факта исполнения покупателем условий договора купли-продажи.

6. Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы (по состоянию на 31.12.2011)

Наименование материально-производственных запасов	Стоимость на конец года, тыс. руб.
Топливо	17,7
Прочие материалы	15 700,0
Права на изображения в рекламных целях	4 297,3
Итого	20 015

В составе прочих материалов 15,4 млн. руб. составляет стоимость билетов на шоу, приобретенных для проведения корпоративного мероприятия.

В отчетном периоде Общество не передавало материально-производственные ценности в залог. Резервы под снижение стоимости материальных ценностей не формировались в связи с отсутствием фактов обесценения.

Информация об учетной политике

Способ оценки приобретаемых материально-производственных запасов	По фактической себестоимости
Способ оценки списываемых материально-производственных запасов	По средней себестоимости

7. Финансовые вложения

Учет финансовых вложений ведется в разрезе краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений. К долгосрочным финансовым вложениям относятся вложения, если они произведены с намерением владеть или/и получать доходы по ним более одного года.

На счетах по учету долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений учитываются вложения Общества в долевые и долговые ценные бумаги, а так же выданные займы.

Финансовые вложения отчетного периода

Виды финансовых вложений	Стоимость на начало года (тыс. руб.)	Стоимость на конец отчетного года (тыс. руб.)
Долгосрочные финансовые вложения	12 907 527,72	18 224 896,68
Краткосрочные финансовые вложения	8 955 699,45	41 085 878,45

В т.ч. вложения в дочерние и зависимые общества на 31.12.2011г.

Наименование общества	Сумма вложений (тыс. руб.)
ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ»	5 260 389,0
ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»	59,0
ЭфСиОпи ЛИМИТЕД (FCOP LIMITED)	1 552 895,0
OTKRITIE INTERNATIONAL INVESTMENT MANAGEMENT LTD ¹	1 235,0
ОТКРЫТИЕ-Информ ООО	50 000 ,0

¹ В 2010 году создан резерв под обесценение финансового вложения. (см п 5 абз 6)

ОАО "ОТКРЫТИЕ СТРАХОВАНИЕ"	717 015,0
Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ»	2 772 698,0
ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал»	3 157 000,0
ООО «ОТКРЫТИЕ-Трейдинг»	2 250 354,0
ООО «Долговой центр «ОТКРЫТИЕ »	30 000,0
ЗПИФ ПИ «ОТКРЫТИЕ-финансовые институты» ²	998 086,7
ОИПИФ «ОТКРЫТИЕ-индекс ММВБ- телекоммуникации»	5 698,3
ИТОГО	16 795 430, 0

В третьем квартале 2011 года ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» приобрело страховую компанию ОАО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «ОТЕЧЕСТВО», которая в четвертом квартале была переименована ОАО «ОТКРЫТИЕ Страхование». Вхождение в Корпорацию «ОТКРЫТИЕ» сделает страховую компанию более устойчивой и надёжной. Кроме того, Группа компаний «ОТКРЫТИЕ» дополнительно получит более 60 тыс. новых клиентов. Эмитент намерен активно развивать страховой бизнес, добиваясь увеличения прибыли с помощью перекрёстных продаж и акцентируя усилия на банковском страховании.

Так же в 2011 году были учреждены компании ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал» и ООО «Долговой центр «ОТКРЫТИЕ». Долговой центр занимается управлением проблемными активами. В будущем компания намерена активно привлекать рыночных клиентов, ориентируясь в первую очередь на компании, работающие в массовом сегменте товаров и услуг. ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал» предлагает частным инвесторам, институциональным и корпоративным клиентам полный спектр инвестиционно-банковских услуг на международном и российском уровнях: электронную торговлю, сопровождение сделок слияний и поглощений, услуги на рынке акционерного и долгового капитала, а также структурных продуктов и производных финансовых инструментов.

Состав краткосрочных финансовых вложений

Наименование краткосрочных вложений	Сумма на начало года (тыс. руб.)	Сумма на конец года (тыс. руб.)
Облигации	321,90	11 723 956,40
Предоставленные займы	2 887 427,78	28 875 197,60
Права требования	954 278,56	486 724,46
Акции	5 113 671,20	
Итого	8 955 699,44	41 085 878,46

Создание резервов под обесценение финансовых вложений

Финансовые вложения по состоянию на 31 декабря проанализированы на предмет их обесценения. По проведенному анализу устойчивое снижение показывают ЗПИФ ПИ «ОТКРЫТИЕ-финансовые институты», что требует создание резерва под обесценение в сумме равной 330 108 940 руб.

В 2010 году был создан резерв под обесценение акций OTKRITIE INTERNATIONAL INVESTMENT MANAGEMENT LTD в размере 1 235 095,00 руб.

Некоторое снижение стоимости активов отмечалось в ООО «ОТКРЫТИЕ - Информ». Данное предприятие создано только в третьем квартале 2010г., и убыточность связана с организационными расходами начального этапа, в этой связи создание резерва под обесценение данного актива пока не требуется.

Общество осуществляло переоценку ценных бумаг, котируемых на рынке ценных бумаг на каждую отчетную дату.

² Создан резерв под обесценение финансового вложения (см п 5 абз 6)

Финансовые вложения в залоге: акции ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» находящиеся в залоге в количестве 1 003 808 134 шт на общую сумму 3 382 671 тыс.руб (п 15.п 3 пояснительной записки)

Информация об учетной политике

Способы оценки финансовых вложений при их выбытии	Для акций, облигаций, паев, долей – выбытие осуществляется по методу ФИФО
	По прочим финансовым вложениям – по первоначальной стоимости единицы учета
Периодичность переоценки финансовых вложений, котируемых на рынке ценных бумаг	Ежеквартально
Периодичность создания резерва под обесценение финансовых вложений	1 раз в год на 31 декабря, при наличии признака обесценения

Другие аспекты учетной политики по учету финансовых вложений

Займы, предоставленные Обществом юридическим и физическим лицам, в т.ч. нерезидентам, учитываются в сумме основного долга (текущих обязательств заемщика по возврату полученных от Общества денежных средств) на основании заключенных договоров.

Процентные доходы признаются в составе доходов в момент их начисления. Задолженность Заемщиков по процентам отражается в составе дебиторской задолженности.

Обществом применяется порог существенности для признания в первоначальной стоимости ценных бумаг дополнительных издержек (затрат), прямо связанных с их приобретением (за исключением любого рода сумм, уплаченных продавцу ценной бумаги), равный 5% от стоимости приобретения соответствующей ценной бумаги. Затраты ниже установленного порогового значения признаются текущими расходами.

Доходы от купли продажи ценных бумаг являются доходами от обычных видов деятельности. Доходы от передачи активов в качестве вложений в другую компанию относятся к прочим доходам.

Выбытие ценных бумаг в ходе осуществления сделок РЕПО через счета реализации не отражаются. На счетах бухгалтерского учета операции отражаются в соответствии с экономической сутью операций РЕПО (займ деньгами или ценными бумагами).

Погашение приобретенных прав требования или их дальнейшая реализация отражается в составе выручки от реализации.

Датой выбытия права требования является дата уступки права требования третьим лицам (дата реализации), определенная условиями сделки, либо дата погашения должником (заемщиком) своих обязательств перед Обществом. Финансовый результат от выбытия права требования определяется как разница между ценой приобретения права требования и ценой его реализации либо суммой, погашенной должником (заемщиком) в соответствии с условиями договора, право требования, по которому было приобретено.

Погашение и реализация учтенных векселей отражается в составе прочих доходов (расходов). Определение финансового результата от погашения/реализации векселей осуществляется по методу начисления в момент выбытия векселя. Финансовый результат от выбытия учтенного векселя определяется как разница между ценой приобретения с учетом начисленного процентного (дисконтного) дохода и ценой его реализации.

Для всех категорий активов финансовый результат определяется на дату реализации (перехода права собственности на соответствующий актив от Общества к контрагенту-покупателю) в размере разницы между ценой реализации актива и ценой его приобретения с учетом накопленных к моменту реализации процентов (в случае если они неотделимы от основного актива), амортизации (для основных средств и нематериальных активов) и затрат, связанных с приобретением и реализацией соответствующего актива.

8. Займы и кредиты полученные

Задолженность по основным видам займов и кредитов

Номер, дата договора Наименование кредитора	Сумма задолженности на	Сумма задолженности на	Срок погашения задолженности
--	---------------------------	---------------------------	---------------------------------

(займодавца)	начало года	конец года	
Дог займа № 2009-0189/3 Агентство по страхованию вкладов	2 503 116,44	2 503 561,65	06.04.2014
Краткосрочные займы и кредиты	11 225 835,00	9 513 757,00	До 365 дней
Долгосрочные займы и кредиты	750 939,56	751 068,35	Свыше 365 дней
В том числе %% по займам и кредитам	108 836,00	18 501,00	
Итого	14 479 891,00	12 768 387,00	

Задолженность по вексям и облигациям

Номер векселя, номер выпуска облигаций	Сумма задолженности на начало года	Сумма задолженности на конец года	Срок погашения задолженности
Облигационный займ № 1		6 346 400,00	в 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций выпуска
Облигационный займ №2		7 680 000,00	в 1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций выпуска.
Векселя выданные со сроком погашения не более 365/366 дней	1 023 856,00	27 017 081,00	До 365 дней
Векселя выданные со сроком погашения более 365/366 дней	402 100,00	2 463 744,00	Свыше 365 дней
В том числе дисконт и проценты	331 573,00	4 906 958,00	
Итого	1 425 956,00	43 507 225,00	

Информация об учетной политике

Отражение долгосрочной задолженности по займам и кредитам	Перевод долгосрочной задолженности по полученным займам и кредитам в краткосрочную не производится
Порядок отражения процентов по заемным обязательствам	Отдельный субсчет того же счета, на котором учитывается заемное обязательство
Способ расчета нормативных процентов для целей налогового учета	Предельная величина процентов, принимается равной ставке рефинансирования ЦБ РФ, увеличенной в 1,8 раза (в рублях) и 0,8 раза (в валюте)

Другие аспекты учетной политики по учету заемных обязательств

Дисконты по собственным вексям учитываются на счете Расчеты и развернуто показывается в составе дебиторской задолженности.

Период обращения векселя определяется как количество календарных дней, с даты, следующей за датой зачисления денежных средств на счета организации до даты погашения, указанной в векселе, включительно. Данный пункт распространяет свое действие на договорные отношения, возникшие с 01 января 2010 года.

В случае выдачи векселя с датой погашения "по предъявлении, но не ранее", период обращения векселя увеличивается на 365 (366) дней.

Сумма дисконта, подлежащая списанию в расходы определяется в следующем порядке:

определяется общее количество дней в периоде обращения векселя. Сумма дисконта, подлежащего списанию в текущем месяце, определяется как произведение суммы дисконта на долю дней обращения в текущем месяце к общему количеству дней в период обращения векселя. Сумма дисконта, подлежащая списанию в отчетном периоде признается для целей исчисления налога на прибыль в пределах норм, установленных п.1 ст. 269 НК РФ.

9. Дебиторская задолженность

В составе дебиторской задолженности Общества учитываются:

- Суммы начисленных Обществом процентов по выданным займам
- Суммы произведенной Обществом предварительной оплаты (аванса) по хозяйственным договорам
- Задолженность покупателей товаров (работ, услуг) перед Обществом за приобретенные товары, выполненные работы, оказанные услуги;
- Задолженность работников перед Обществом
- Переплата в бюджет и во внебюджетные фонды по налогам и сборам

Уплаченный поставщикам товаров (работ, услуг) НДС распределяется Обществом по доле, определяемой исходя из объема выручки от реализации услуг, не облагаемых НДС, в общем объеме выручки за отчетной период и включается в стоимость приобретенных Обществом основных средств, материальных запасов и нематериальных активов, программного обеспечения, капитальных вложений на приобретение (создание) основных средств и нематериальных активов, а также понесенных Обществом затрат, учитываемых в составе общехозяйственных затрат и расходов будущих периодов.

По состоянию на 31 декабря 2011 года долгосрочная дебиторская задолженность отсутствует. Краткосрочная дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет **9 354 157,00 тыс.руб.**

В составе дебиторской задолженности отсутствует просроченная дебиторская задолженность.

В структуре дебиторской задолженности наиболее существенное³ значение имеет задолженность по следующим контрагентам:

- 3 932 200,00 тыс.руб. – начисленные проценты по облигационному займу первого и второго выпусков, которые подлежат признанию в расходах в будущих отчетных периодах⁴
- 2 590 550,00 тыс.руб. – задолженность ОТКРЫТИЕ ИНТЕРНЭШНЛ ИНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ ЛТД по договору купли-продажи акций;
- 1 048 964,00 тыс.руб. – зарезервирована себестоимость приобретенных ценных бумаг по короткой позиции по сделке РЕПО (акции Сбербанка).

Также в составе дебиторской задолженности Общество отражает зарезервированные расходы по личному и имущественному страхованию, в том числе ДМС, КАСКО. На 31.12.2011 сумма зарезервированных расходов составила 846 тысяч рублей и дисконт по векселям⁵, который на 31.12.2012 составил 245 153 тыс. рублей

10. Кредиторская задолженность

В составе кредиторской задолженности учитываются:

- Полученные Обществом авансы от покупателей товаров (работ, услуг);
- Задолженность Общества за приобретенные товары (работы, услуги) перед контрагентами (продавцами)

³ В данном случае порог существенности определен более 0,5 млрд. рублей.

⁴ Сумма процентов подлежащая выплате по облигационному займу первого и второго выпуска раскрыта в разделе 8 пункта «Задолженность по векселям и облигациям» настоящей пояснительной записки и составляет 4 026 400 тыс. рублей

⁵ Сумма дисконта подлежащая выплате по векселям раскрыта в разделе 8 пункта «Задолженность по векселям и облигациям» настоящей пояснительной записки и составляет 307 100 тыс. рублей

- Задолженность перед работниками Общества
- Задолженность по уплате в бюджет и во внебюджетные фонды налогов и сборов

По состоянию на 31 декабря 2010 года долгосрочная кредиторская задолженность отсутствует. Краткосрочная кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет **2 926 774 тыс.руб.**

В составе кредиторской задолженности отсутствует просроченная кредиторская задолженность.

В структуре кредиторской задолженности наибольшее⁶ значение имеет задолженность по следующим контрагентам:

1 575 892,00 тыс.руб. – зарезервированная выручка по короткой позиции по сделке РЕПО (акции Сбербанка);

838 500,00 задолженность ООО «АТЛАНТ КР» по первой части РЕПО

11. Изменения в капитале (в т.ч. прибыль на акции).

Уставный капитал Общества, созданного в форме акционерного общества сформирован в размере, равном произведению количества выпущенных Обществом акций на их номинал.

Изменение Добавочного капитала в 2011 году не осуществлялось.

Общество не использует накопленную нераспределенную прибыль прошлых лет для финансирования затрат по текущей деятельности, прибыль от деятельности Общества за 2011 год сформирована путем процедуры реформации баланса и закрытия счетов учета доходов (расходов).

Общество не имеет конвертируемых ценных бумаг или договоров купли-продажи обыкновенных акций у эмитента по цене ниже их рыночной стоимости, поэтому в бухгалтерской отчетности отражается только базовая прибыль (убыток) на акцию (п. 16 Методических рекомендаций по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию). Базовая прибыль на акцию в 2011 году составила 1,71 рубль.

12. Резервы и оценочные обязательства

В отчетном периоде Обществом создавался резерв по обесценению финансовых вложений (см. раздел «Финансовые вложения»).

Кроме того, по состоянию на 31.12.2011 года были созданы резервы под следующие оценочные обязательства:

- Оплата неиспользованных отпусков в сумме 26 758,4 тыс. руб.
- Оплата гарантированных бонусов в сумме 8 667,0 тыс. руб.

13. Доходы и расходы

Перечь основных доходов и расходов за 2011 год и за 2010 год

На основании п. 13 ПБУ 4/99 годовая отчетность составляется за отчетный год, которым является календарный год с 1 января по 31 декабря включительно. Для вновь созданных организаций отчетным годом будет период с даты государственной регистрации по 31 декабря соответствующего. В целях более полного представления деятельности Общества данные за 2010 год представлены в полном объеме, как если бы Общество не осуществляло реорганизацию.

Тыс. руб.

№ стр ОПУ	Показатель	2010 год	2011 год
2120	Доходы по обычным видам деятельности	30 269 346	47 167 397
	В том числе:		
2110	Доходы по ЦБ	17 044 662	25 754 870
2110	РЕПО: %% (Доходы) и %% (Расходы) ⁷	517	12 724

⁶ В данном случае порог существенности определен более 0,2 млрд рублей

2110	Доходы/ расходы Реализация имущественного права	12 846 759	2 202 488
2110	НКД по ценным бумагам	224	225 584
2110	Срочный рынок	224 374	844 325
2110	Доходы по предъявлению векселей		19 090 670
2120	Расходы по обычным видам деятельности	-29 455 739	-46 234 458
	В том числе:		
2120	Расходы по ЦБ(себестоимость)	-16 752 991	-24 244 270
2120	РЕПО: %% (Доходы) и %% (Расходы)	-902	
2120	Доходы/ расходы Реализация имущественного права	-12 656 727	-1 794 411
2120	Расходы по обслуживанию финансовых вложений	-2 093	-6 915
2120	НКД по ЦБ		-136 299
2120	Расходы, связанные с реализацией ценных бумаг не обращающихся на РЦБ	-3	-45 610
2120	Срочный рынок		-866 272
2120	Расходы по предъявлению векселей		-19 091 644
2220	Управленческие расходы списанные на сч.90	-778 956	-886 558
2200	Прибыль от продаж	34 651	46 381
2320	Проценты к получению	1 747 824	1 630 102
	В том числе		
2320	%% по кредитным договорам и договорам займа	1 536 826	1 410 594
2320	%% по векселям	193 510	209 317
2320	Проценты по займам ЦБ	9 137	
2320	проценты на остаток	8 351	10 192
2330	Проценты к уплате	-2 583 364	-1 812 504
	В том числе		
2330	%% по кредитным договорам и договорам займа	-2 305 555	-888 530
2330	%% по векселям	-277 809	-829 774
2330	НКД по облигационному займу		94 200
2310	Доходы от участия в других организациях	108 300	
2340	Прочие доходы	7 618 307	3 807 533
	В том числе		
2340	Курсовые разницы	933 726	1 976 158
2340	Доходы/ Расходы по реализации векселей	6 047 077	
2340	Переоценка ценных бумаг	428 903	1 718 997
2350	Прочие расходы	-6 838 965	-2 835 106
	В том числе:		
2350	Налог на имущество	-1 300	-805
2350	Налог транспортный	-50	-44
2350	Курсовые разницы	-855 354	-1 995 988
2350	Доходы/ Расходы по реализации векселей	-5 931 126	-
2350	Формирование резерва по обесценению ценных бумаг не обращающихся на РКЦ	-1 235	-330 109
2350	Доходы (расходы) от переоценки ценных бумаг	-11	-432 6250
2350	Расходы на осуществление эмиссионных займов		-4 932
2300	Прибыль до налогообложения	86 753	836 406
2450	Отложенные налоговые активы	98	331 846
2430	Отложенные налоговые обязательства	0	-288 479
2410	Текущий налог на прибыль	-8 666	-34 429
2460	Пени (штрафы)	-16	
2400	Чистая прибыль (убыток)	78 169	845 344

⁷ В п 11 Пояснительной записки описаны изменения в учетную политику с 2012 года в отношении учета процентов по РЕПО.

При реализации облигаций в 2011 году суммы НКД, полученные от покупателя включались в состав выручки от реализации в полном объеме. Суммы НКД, ранее начисленные за период владения облигациями учитывались в составе статьи доходы от обычных видов деятельности в разрезе аналитики «НКД по ценным бумагам», а затем в составе аналитики «себестоимость реализованных ценных бумаг» по мере реализации этих облигаций. За 2011 год сумма таких доходов (расходов) составила 890 тыс. руб.

Короткие позиции по состоянию на 31.12.2011

На основании Учетной политики и принципа достоверности Общество не отражало выручку по открытым коротким позициям до момента их закрытия. Поступления по сделке по открытым коротким позициям учитывались в качестве кредиторской задолженности, а себестоимость (по цене сделки РЕПО) в составе дебиторской задолженности.

По состоянию на 31.12.2011 «зарезервированная выручка» по открытой короткой позиции (акции Сбербанка) составила – 1575891,7 тыс. руб., «зарезервированная себестоимость» составила – 1048963,5 тыс. руб. Финансовый результат (526 928,2 тыс. руб.) – является условным и может существенно измениться при фактическом закрытии короткой позиции. Закрытие данной короткой позиции планируется во втором квартале 2012 года.

Факторы, влияющие на изменение выручки:

Для анализа степени влияния на изменение размера выручки экономических характеристик деятельности Эмитента Общество использует многофакторную модель. В таблице представлена степень влияния на изменение выручки по различным факторам:

Фактор	2010	2011
Влияние инфляции	1	1
Изменение курсов иностранных валют	2	5
Решения государственных органов иные экономические, финансовые, политические и другие факторы	38	30
Цена имеющихся кредитных ресурсов	6	4
Доходы от участия в других организациях	53	60
ИТОГО	100	100

Мнения органов управления ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» относительно упомянутых факторов и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Общества совпадают. Члены Совета директоров Эмитента особого мнения относительно упомянутых факторов и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента не имеют.

14. Расчеты по налогу на прибыль и прочим налогам

Одним из основных условий социальной ответственности бизнеса Общество считает полную и своевременную выплату налогов.

Объем налоговых выплат в 2011 году составил:

Перечислено налогов за 2011 год в бюджеты (исключение перечисленных налогов за 2010г.):

Региональный бюджет: 24 674,89 тыс. руб.

Федеральный бюджет:

- налоги и сборы 72 775,17 тыс. руб.;
- страховые взносы во внебюджетные фонды 22 765,74 тыс. руб.

Налоги за 2010 г., перечисленные в бюджеты в 2011г.

Региональный бюджет: 0 тыс. руб.

Федеральный бюджет:

- налоги и сборы 3 145,68 тыс. руб.;
- страховые взносы во внебюджетные фонды 4 230,2 тыс. руб.

Итого налогов перечисленных в бюджеты в 2011 году за 2010 и 2011:
Региональный бюджет: 24 674,89 тыс. руб.

Федеральный бюджет:

- налоги и сборы: 75 920,85 тыс. руб.
- страховые взносы во внебюджетные фонды 26 995,94 тыс. руб.

15. Обеспечение обязательств и платежей

Выданные обеспечения по состоянию на конец отчетного периода

Вид обеспечения	Стоимостная оценка (тыс. руб.)	Держатель обеспечения
Гарантия возмещения убытков	498 734,2	STARR INTERNATIONAL (THE NETHERLANDS) B.V.
Залог акций (ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ», 1 003 808 134 шт.)	3 382 671,2	Агентство по страхованию вкладов ГК
Гарантия возмещения убытков	150 000,0	ВНИИЭФ-ГАРАНТ, НПФ
Поручительство по кредиту	127 900,0	КЕДР, КБ ЗАО
Итого	4 159 305,4	

Полученные обеспечения по состоянию на конец отчетного периода

Вид обеспечения	Стоимостная оценка	От кого получено обеспечение
Поручительство	276 836,8	Жук Е.П.
Поручительство	276 836,8	Иванушко П.
Залог векселей	4 600 000,0	МЕРКАСТОН ИНВЕСТМЕНТ ЛИМИТЕД, СИ.ПИ.ВИ.
Итого	5 153 673,6	

16. События после отчетной даты и условные факты хозяйственной деятельности

В целях обеспечения уместной информации пересмотрен порядок отражения процентов по сделкам РЕПО. Руководство компании отдает предпочтение новой политике в связи с тем, что она ведет к более прозрачному порядку учета затрат на финансирование и соответствует политике, сложившейся в данной отрасли, что позволит сделать отчетность ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» более сопоставимой. С 01 января 2012 года проценты по сделкам РЕПО учитываются на счете 91 как внереализационные доходы расходы и раскрываются в отчете о прибылях и убытках по строке 2320 «Проценты к получению» и 2330 «Проценты к уплате»

17. Заключение

Настоящий отчет содержит достоверную, сопоставимую, уместную, надежную информацию о финансовом положении, результатах деятельности и изменениях в финансовом положении компании, т. е. подготовлен таким образом, чтобы обеспечить во всех существенных аспектах отражение активов и пассивов ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ» по состоянию на 31.12.2011 и финансовых результатов его деятельности за период с 1 декабря по 31 декабря 2011 года включительно в соответствии с требованиями Федерального закона от 21.11.96 №129-ФЗ «О бухгалтерском учете».

Бухгалтерский учет велся с определенной степенью осторожности в процессе формирования суждений в условиях неопределенности, так чтобы активы и доходы не были завышены, а обязательства и расходы - занижены.

Активы, обязательства, капитал, доходы и расходы признавались тогда, когда они возникали, регистрировались в учетных регистрах и представлены в финансовой отчетности тех периодов, к которым они относятся. Расходы признаны в отчете о прибылях и убытках на основе непосредственного соотношения: понесенных затрат и полученных конкретных статей доходов. Представление и классификация статей в финансовой отчетности сохранялись от одного периода к следующему.

Чрезвычайных фактов хозяйственной деятельности в отчетном периоде не было.

Общество имеет способность продолжать свою деятельность, с учетом всей имеющейся информации на обозримое будущее.

Факторы, которые могли бы повлиять на концепцию непрерывной деятельности, отсутствуют.

На основе представленной отчетности, имеет место суждение об эффективной работе и положительной динамике развития финансово-хозяйственной деятельности Общества в целом

**Генеральный Директор
ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ»**

**Главный бухгалтер
ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ»**



В.С. Беляев

О.А. Айсина