

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"

Код эмитента: 00409-А

за 2 квартал 2011 г.

Место нахождения эмитента: 119034 Россия, Москва, Всеволожский переулок 2
стр. 2

**Информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете, подлежит
раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о
ценных бумагах**

Президент-Генеральный директор ОАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ"

Дата: 12 августа 2011 г.

_____ А.П.Бычков
подпись

Главный бухгалтер

Дата: 12 августа 2011 г.

_____ Н.А.Карабанова
подпись

Контактное лицо: **Ильина Ольга Николаевна**, корпоративный секретарь ОАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ"

Телефон: (495) 363-9380; (495) 637-3908

Факс: (495) 363-9390; (495) 637-3908

Адрес электронной почты: **mail@russ-invest.ru**

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете: **www.russ-invest.ru**

Оглавление

Оглавление	2
Введение	6
I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	7
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента	7
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента	7
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента	11
1.4. Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента	16
1.5. Сведения о консультантах эмитента	16
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	18
II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента	18
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	18
2.2. Рыночная капитализация эмитента	19
2.3. Обязательства эмитента	19
2.3.1. Кредиторская задолженность	19
Структура кредиторской задолженности эмитента	19
2.3.2. Кредитная история эмитента	20
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	20
2.3.4. Прочие обязательства эмитента	20
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	20
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг	20
2.5.1. Отраслевые риски	21
2.5.2. Страновые и региональные риски	23
2.5.3. Финансовые риски	23
2.5.4. Правовые риски	25
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента	25
III. Подробная информация об эмитенте	27
3.1. История создания и развитие эмитента	27
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента	27
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	29
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	29
3.1.4. Контактная информация	30
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	31
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента	31
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	31
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента	31
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	32
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента	33
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	33
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий	34
3.2.6. Совместная деятельность эмитента	35
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	35

3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	35
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	37
3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента	44
3.6.1. Основные средства	44
IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	44
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	44
4.1.1. Прибыль и убытки	44
4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности	46
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	46
4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	47
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	47
4.3.2. Финансовые вложения эмитента	49
4.3.3. Нематериальные активы эмитента	49
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	49
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	50
4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	54
4.5.2. Конкуренты эмитента	55
V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента	56
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	56
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	62
5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента	62
5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента	73
5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента	74
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	78
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	81
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	83
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	89
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	91
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	91
VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	91
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	91
6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций	91
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ('золотой акции')	93

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	93
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций	93
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	96
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	97
VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация	97
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента	97
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал	97
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год ..	102
7.3. 2010	102
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	182
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	182
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года	182
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента	182
VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах ..	182
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте	182
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	182
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	183
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента	183
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	184
8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	186
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	187
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	187
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	189
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	191
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)	191
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении	191
8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)	191
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	191
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска	191
8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием ..	191
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	191
8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам ..	192

8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента	192
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	194
8.9.1. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет	194
8.9.2. Выпуски облигаций, по которым за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате окончания последнего отчётного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчётного квартала, выплачивался доход	198
8.10. Иные сведения	198
8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками	198

Введение

Основания возникновения у эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета

В отношении ценных бумаг эмитента осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг эмитента сопровождалась регистрацией проспекта эмиссии ценных бумаг, при этом размещение таких ценных бумаг осуществлялось путем открытой подписки или путем закрытой подписки среди круга лиц, число которых превышало 500

Настоящий ежеквартальный отчет содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, в том числе планов эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем ежеквартальном отчете.

I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

Состав совета директоров эмитента

ФИО	Год рождения
Арутюнян Александр Тельманович	1959
Бычков Александр Петрович	1961
Гончаренко Любовь Ивановна	1957
Капанова Лидия Федоровна	1953
Манасов Марлен Джеральдович	1965
Пороховский Анатолий Александрович	1943
Родионов Иван Иванович	1953
Сумин Георгий Александрович (председатель)	1961
Тепляшина Светлана Михайловна	1971

Единоличный исполнительный орган эмитента

ФИО	Год рождения
Бычков Александр Петрович	1961

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

ФИО	Год рождения
Бычков Александр Петрович (председатель)	1961
Арутюнян Александр Тельманович	1959
Карабанова Нэлли Аркадьевна	1941

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК "ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК" (Открытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО АКБ "ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК"**

Место нахождения: **121099, г. Москва, ул. Новый Арбат, д.29**

ИНН: **7703115760**

БИК: **044525204**

Номер счета: **40701810700001665190**

Корр. счет: **30101810900000000204**

Тип счета: **расчетный**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
"ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК" (Открытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО АКБ "ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»**

Место нахождения: **121099, г. Москва, ул. Новый Арбат, д.29**

ИНН: **7703115760**

БИК: **044525204**

Номер счета: **40701840300001665191**

Корр. счет: **30101810900000000204**

Тип счета: **валютный текущий**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
"ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК" (Открытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО АКБ "ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»**

Место нахождения: **121099, г. Москва, ул. Новый Арбат, д.29**

ИНН: **7703115760**

БИК: **044525204**

Номер счета: **40701810800002649206**

Корр. счет: **30101810900000000204**

Тип счета: **расчетный (Д.У.)**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
"ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК" (Открытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО АКБ "ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»**

Место нахождения: **121099, г. Москва, ул. Новый Арбат, д.29**

ИНН: **7703115760**

БИК: **044525204**

Номер счета: **40701810100001665305**

Корр. счет: **30101810900000000204**

Тип счета: **расчетный (специальный брокерский счет)**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество "Сбербанк России"
(Московский банк Сбербанка России ОАО)**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО "Сбербанк России" (Московский банк
Сбербанка России ОАО)**

Место нахождения: **109544, г. Москва, ул. Большая Андроньевская, д.6**

ИНН: **7707083893**

БИК: **044525225**

Номер счета: **40702810838100101418**

Корр. счет: 30101810400000000225

Тип счета: *расчетный*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество "Сбербанк России" (Московский банк Сбербанка России ОАО)*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО "Сбербанк России" (Московский банк Сбербанка России ОАО)*

Место нахождения: *109544, г. Москва, ул. Большая Андроньевская, д.6*

ИНН: *7707083893*

БИК: *044525225*

Номер счета: *40701810238260100031*

Корр. счет: 30101810400000000225

Тип счета: *расчетный*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество "Сбербанк России" (Московский банк Сбербанка России ОАО)*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО "Сбербанк России" (Московский банк Сбербанка России ОАО)*

Место нахождения: *109544, г. Москва, ул. Большая Андроньевская, д.6*

ИНН: *7707083893*

БИК: *044525225*

Номер счета: *40701810938260100030*

Корр. счет: 30101810400000000225

Тип счета: *расчетный (специальный депозитарный счет)*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "Райффайзенбанк"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "Райффайзенбанк"*

Место нахождения: *129090, г. Москва, ул. Троицкая, д.17, стр.1*

ИНН: *7744000302*

БИК: *044525700*

Номер счета: *40701810500001401069*

Корр. счет: 30101810200000000700

Тип счета: *расчетный*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "Райффайзенбанк"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "Райффайзенбанк"*

Место нахождения: *129090, г. Москва, ул. Троицкая, д.17, стр.1*

ИНН: *7744000302*

БИК: *044525700*

Номер счета: *40701840800001401069*

Корр. счет: 30101810200000000700

Тип счета: *валютный текущий*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "Райффайзенбанк"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "Райффайзенбанк"*

Место нахождения: *129090, г. Москва, ул. Троицкая, д.17, стр.1*

ИНН: *7744000302*

БИК: *044525700*

Номер счета: *40701810800002401069*

Корр. счет: *30101810200000000700*

Тип счета: *расчетный (специальный брокерский счет)*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "Райффайзенбанк"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "Райффайзенбанк"*

Место нахождения: *129090, г. Москва, ул. Троицкая, д.17, стр.1*

ИНН: *7744000302*

БИК: *044525700*

Номер счета: *40701810100003401069*

Корр. счет: *30101810200000000700*

Тип счета: *расчетный (Д.У.)*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество "Национальный расчетный депозитарий"*

Сокращенное фирменное наименование: *НКО ЗАО НРД*

Место нахождения: *125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр.8*

ИНН: *7702165310*

БИК: *044583505*

Номер счета: *30401810001200000655*

Корр. счет: *30105810100000000505*

Тип счета: *счет участника в РЦ ОРЦБ (для учета собственных средств)*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество "Национальный расчетный депозитарий"*

Сокращенное фирменное наименование: *НКО ЗАО НРД*

Место нахождения: *125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр.8*

ИНН: *7702165310*

БИК: *044583505*

Номер счета: *30401810700200000655*

Корр. счет: *30105810100000000505*

Тип счета: *счет участника РЦ ОРЦБ (для учета средств клиентов)*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Небанковская Кредитная Организация "Расчетная*

палата РТС" (закрытое акционерное общество)

Сокращенное фирменное наименование: **НКО "Расчетная палата РТС" (ЗАО)**

Место нахождения: **125009, г. Москва, ул. Воздвиженка, д.4/7, стр.1**

ИНН: **7750005620**

БИК: **044583258**

Номер счета: **30214810100000000429**

Корр. счет: **30103810200000000258**

Тип счета: **счет участника расчетов**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Небанковская Кредитная Организация "Расчетная палата РТС" (закрытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **НКО "Расчетная палата РТС" (ЗАО)**

Место нахождения: **125009, г. Москва, ул. Воздвиженка, д.4/7, стр.1**

ИНН: **7750005620**

БИК: **044583258**

Номер счета: **30214810100000000487**

Корр. счет: **30103810200000000258**

Тип счета: **счет участника расчетов (специальный брокерский счет)**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Небанковская Кредитная Организация "Расчетная палата РТС" (закрытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **НКО "Расчетная палата РТС" (ЗАО)**

Место нахождения: **125009, г. Москва, ул. Воздвиженка, д.4/7, стр.1**

ИНН: **7750005620**

БИК: **044583258**

Номер счета: **30214810100000000649**

Корр. счет: **30103810200000000258**

Тип счета: **счет участника расчетов (специальный брокерский счет)**

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Аудитор (аудиторы), осуществляющий независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, на основании заключенного с ним договора, а также об аудиторе (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента по итогам текущего или завершенного финансового года:

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью "Бейкер Тилли Русаудит"**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО "Бейкер Тилли Русаудит"**

Место нахождения: **129164, г. Москва, Зубарев пер., д.15, корп.1**

ИНН: **7716044594**

ОГРН: **1037700117949**

Телефон: **(495) 788-5567; (495) 788-5568**

Факс: **(495) 788-5569**

Адрес электронной почты: **info@russaudit.ru**

Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности

Лицензии на осуществление аудиторской деятельности не имеет, является членом саморегулируемой организации аудиторов

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Полное наименование: **Институт профессиональных аудиторов России (ИПАР)**

Место нахождения

117420 Россия, Москва, Наметкина 14 корп. 1 оф. 410,419

Полное наименование: **Российская коллегия оценщиков (Некоммерческое партнерство)**

Место нахождения

115035 Россия, Москва, Софийская набережная 34"В"

Полное наименование: **Некоммерческое партнерство «Сообщество оценочных компаний «СМАО» (НП «СМАО»)**

Место нахождения

125315 Россия, Москва, Ленинградский проспект 74а

Сведения о членстве аудитора в коллегиях, ассоциациях или иных профессиональных объединениях (организациях):

международная ассоциация Baker Tilly International

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента

Год
1999
2000
2001
2002
2003
2004
2005
2006
2007
2008
2009
2010

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента)

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, а также существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента), нет

Порядок выбора аудитора эмитента

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия:

В Обществе утвержден "Порядок проведения тендера (открытого конкурса) по отбору аудиторской организации для осуществления обязательного ежегодного аудита общества". В соответствии с данным Порядком, предметом тендера является осуществление права аудиторских организаций на заключение договора по проведению обязательного ежегодного аудита Эмитента. Проведение тендера не является способом заключения договора на торгах, публичным конкурсом, предварительным договором в том смысле, в котором эти понятия определяются и регулируются гражданским законодательством РФ. Эмитент не принимает обязательств заключить договор с победителем тендера. Результаты тендера имеют значение только для комитета по финансам и аудиту, Совета директоров общества для отбора кандидатуры аудиторской организации на утверждение Общему собранию акционеров Эмитента. Работу по проведению тендера по отбору аудиторских организаций для осуществления обязательного ежегодного аудита ОАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" осуществляет конкурсная комиссия в составе 5 (Пяти) человек. Персональный состав конкурсной комиссии ежегодно устанавливается Советом директоров общества.

Для участия в конкурсе аудиторские организации должны соответствовать следующим критериям:

- **членство аудиторской организации в саморегулируемой организации аудиторов;**
- **наличие в аудиторской организации работающих по трудовому договору не менее 10 специалистов, имеющих действующие квалификационные аттестаты аудиторов на право осуществления аудиторской деятельности в области общего аудита, выданные Министерством финансов Российской Федерации в установленном порядке;**
- **удельный вес услуг по общему аудиту составляет не менее 50% выручки аудиторской организации за каждый год из 3-х лет, предшествующих году проведения проверки;**
- **срок деятельности аудиторской организации на рынке аудиторских услуг составляет не менее 10 лет;**
- **опыт проведения аудиторских проверок обществ, имеющих дочерние предприятия;**
- **наличие среди клиентов профессиональных участников рынка ЦБ;**
- **опыт проведения аудиторских проверок отчетности обществ, составленной по международным стандартам финансовой отчетности;**

Обязательным условием для выбора аудитора является отсутствие совместных имущественных интересов с обществом и его акционерами.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

Кандидатура победителя тендера - аудиторской организации представляется на утверждение Общему собранию акционеров общества в установленном законом порядке. Решение об избрании аудитора Общества принимается Общим собранием акционеров Общества простым большинством голосов, участвующих в собрании. Размер оплаты услуг аудитора определяется Советом директоров Общества.

Указывается информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:

Общество с ограниченной ответственностью "Бейкер Тилли Русаудит" в рамках договора, заключенного эмитентом с данным аудитором на оказание консультационных услуг, осуществляет текущее консультационное обслуживание эмитента по его финансовым, налоговым, бухгалтерским и правовым вопросам деятельности эмитента в соответствии с требованиями Закона РФ № 119-ФЗ "Об аудиторской деятельности" от 07.08.2001г. в редакции от 03.11.2006 г.

В отчетном квартале консультационные услуги не оказывались.

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора, указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором по итогам каждого из пяти последних завершаемых финансовых лет, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

Размер вознаграждения ООО "Бейкер Тилли Русаудит" определяется исходя из ставок за 1

час работы соответствующего специалиста и количества затраченного специалистами времени в соответствии с договором на оказание консультационных услуг
Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором по итогам каждого финансового года, за которым аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:
2005 - 476 109,32 руб.; 2006 - 373 000 руб.; 2007 - 696 000 руб.; 2008 - 916 000,00 руб.; 2009 - 916 000,00 руб., 2010 - 866 000,00 руб.

Приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:
Отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "КПМГ"*
Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "КПМГ"*
Место нахождения: *123317, Россия, г. Москва, Пресненская наб., д.10*
ИНН: *7702019950*
ОГРН: *1027700125628*

Телефон: *(495) 937-4477*
Факс: *(495) 937-4400*
Адрес электронной почты: *Moscow@kpmg.ru*

Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности
Лицензии на осуществление аудиторской деятельности не имеет, является членом саморегулируемой организации аудиторов

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов
Полное наименование: *Аудиторская Палата России (Audit Chamber of Russia)*

Место нахождения
105120 Россия, Москва, 3-й Сыромятнический переулок 3/9 стр. 3

Сведения о членстве аудитора в коллегиях, ассоциациях или иных профессиональных объединениях (организациях):
Ассоциация российских банков (Association of Russian Banks), Национальный совет по корпоративному управлению (National Council on Corporate Governance); Российский союз промышленников и предпринимателей (Russian Union of Industrials and Entrepreneurs- RSPP), Европейский деловой конгресс з. О. (European Business Congress e. V. - EBC), Ассоциация индустриальных парков (Association of Industrial Parks)

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента

Год
2003
2004
2005
2006
2007
2008

2009
2010

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента)

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, а также существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента), нет

Порядок выбора аудитора эмитента

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия:

В Обществе утвержден "Порядок проведения тендера (открытого конкурса) по отбору аудиторской организации для осуществления обязательного ежегодного аудита общества". В соответствии с данным Порядком, предметом тендера является осуществление права аудиторских организаций на заключение договора по проведению обязательного ежегодного аудита Эмитента. Его основные условия изложены выше в разделе, относящемся к информации об Обществе с ограниченной ответственностью "Бейкер Тилли Русаудит".

В отношении проведения аудиторской проверки бухгалтерской отчетности, составленной по международным стандартам финансовой отчетности (осуществляет Закрытое акционерное общество "КПМГ"), проводится процедура проведения тендера. Форма проведения тендера – закрытый конкурс среди аккредитованных консультантов, список которых и основные условия отбора ежегодно утверждает комитет по финансам и аудиту Совета директоров ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение: **Кандидатура победителя тендера - аудиторской организации представляется на утверждение Общему собранию акционеров общества в установленном законом порядке. Решение об избрании аудитора Общества принимается Общим собранием акционеров Общества простым большинством голосов, участвующих в собрании. Размер оплаты услуг аудитора определяется Советом директоров Общества.**

Указывается информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:

В отчетном квартале аудитор не проводил работы в рамках специальных аудиторских заданий

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора, указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору по итогам каждого из пяти последних завершаемых финансовых лет, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

Размер вознаграждения аудиторов определяется в соответствии с заключенными соглашениями с учетом требований действующего законодательства, обеспечивающих независимость аудитора. Размер вознаграждения аудиторов утверждает Советом директоров эмитента.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору по итогам каждого из последних пяти завершаемых финансовых лет, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

2006 - 2 070 276,34 руб.; 2007 - 2 670 528,80 руб.; 2008 - 3 070 360,00 руб.; 2009 - 3 070 360,00 руб.; 2010 - 2 950 000,00 руб.

Приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

Отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.

На независимость аудитора могут повлиять следующие факторы:

- приобретение аудитором (должностными лицами аудитора) крупных долей в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента;
- предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом;
- наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.);
- наличие должностных лиц эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором).

Для снижения указанных факторов, эмитент и органы управления эмитента не осуществляют свою деятельность совместно с аудитором, не предоставляют займов, а также назначают на должность лиц, не являющихся должностными лицами аудитора. Эмитент и аудитор действуют в рамках действующего законодательства, в частности в соответствии с Федеральным законом от 30.12.2008г. № 307-ФЗ, согласно статье 8 которого аудит не может осуществляться:

- 1) аудиторами, являющимися учредителями (участниками) аудируемых лиц, их руководителями, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- 2) аудиторами, состоящими с учредителями (участниками) аудируемых лиц, их должностными лицами, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление финансовой (бухгалтерской) отчетности, в близком родстве (родители, супруги, братья, сестры, дети, а также братья, сестры, родители и дети супругов);
- 3) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых являются учредителями (участниками) аудируемых лиц, их должностными лицами, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- 4) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых состоят в близком родстве (родители, супруги, братья, сестры, дети, а также братья, сестры, родители и дети супругов) с учредителями (участниками) аудируемых лиц, их должностными лицами, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- 5) аудиторскими организациями в отношении аудируемых лиц, являющихся их учредителями (участниками), в отношении аудируемых лиц, для которых эти аудиторские организации являются учредителями (участниками), в отношении дочерних организаций, филиалов и представительств, указанных аудируемых лиц, а также в отношении организаций, имеющих общих с этой аудиторской организацией учредителей (участников);
- 6) аудиторскими организациями и индивидуальными аудиторами, оказывавшими в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению аудиторской проверки, услуги по восстановлению и ведению бухгалтерского учета, а также по составлению финансовой (бухгалтерской) отчетности физическим и юридическим лицам, - в отношении этих лиц.

1.4. Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента

Оценщики эмитентом не привлекались

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Сведения в отношении финансового консультанта на рынке ценных бумаг, оказывающего эмитенту соответствующие услуги на основании договора, а также иных лиц, оказывающих эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавших ежеквартальный отчет и/или зарегистрированный проспект ценных бумаг, находящихся в обращении

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "ХАЙ КЛАСС"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "ХАЙ КЛАСС"*

Место нахождения: *119019, г. Москва, Нащокинский пер., д.5-3/12, стр.4*

ИНН: *7704011890*

ОГРН: *1037739445809*

Телефон: *(495) 363-9382*

Факс: *(495) 363-9384*

Адрес электронной почты: *mail@highklass.ru*

Сведения о наличии у лицензий на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

Наименование органа, выдавшего лицензию: *Федеральная служба по финансовым рынкам*

Номер: *077-06852-010000*

Наименование вида (видов) деятельности: *дилерская деятельность*

Дата выдачи: *15.07.2003*

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: *Федеральная служба по финансовым рынкам*

Номер: *077-06849-100000*

Наименование вида (видов) деятельности: *брокерская деятельность*

Дата выдачи: *15.07.2003*

Дата окончания действия:

Бессрочная

На текущий момент все лицензии консультанта не имеют срока окончания действия.

Услуги, оказываемые (оказанные) консультантом:

Подготовка документов, необходимых для государственной регистрации дополнительного выпуска акций, в том числе:

а) подготовка текста решения о выпуске акций Эмитента для регистрации в уполномоченном регистрирующем органе;

б) подготовка текста проспекта ценных бумаг Эмитента для регистрации в уполномоченном регистрирующем органе;

в) подготовка текста отчета об итогах выпуска акций Эмитента для регистрации в уполномоченном регистрирующем органе;

г) подготовка проектов решений уполномоченных органов Эмитента, необходимых для организации дополнительного выпуска акций и подготовки отчета об итогах выпуска акций.

Консультирование Эмитента по вопросам, связанным с принятием его уполномоченными органами всех решений, необходимых для организации выпуска акций в соответствии с законодательством Российской Федерации, мониторинг раскрытия Эмитентом информации в связи с организацией дополнительного выпуска акций, подготовкой решения о выпуске и проспекта ценных бумаг и отчета об итогах выпуска акций.

Консультирование Эмитента по вопросам формирования пакета документов для регистрации решения о выпуске акций, проспекта ценных бумаг и отчета об итогах выпуска акций.

Предоставление Эмитенту иных услуг, которые в соответствии с Постановлением ФКЦБ России от 18 июня 2003 г. № 03-30/пс должны предоставляться участниками рынка ценных бумаг, оказывающими услуги финансового консультанта на рынке ценных бумаг на дату заключения договора с Эмитентом, в том числе:

а) подписание проспекта ценных бумаг Эмитента;

б) при размещении акций - утверждение ведомостей приема заявок и итоговой ведомости заявок на покупку акций, которые составляются Эмитентом;

в) подписание отчета об итогах выпуска акций.

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

Иных подписей нет

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Единица измерения: руб.

Наименование показателя	2010, 6 мес.	2011, 6 мес.
Стоимость чистых активов эмитента	3 368 518 755.06	3 884 913 469.51
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	24.57	14.21
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	24.56	14.19
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	0	0
Уровень просроченной задолженности, %	0	0
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	18.45	22.43
Доля дивидендов в прибыли, %	15.09	40.17
Производительность труда, руб./чел	59 985 156.75	111 148 212.61
Амортизация к объему выручки, %	0.0054	0.06

Анализ динамики финансовых показателей эмитента со 2 кв. 2010г. по 2 кв. 2011г. отражает позитивную динамику российского фондового рынка и улучшение эффективности торговых операций. Стоимость чистых активов эмитента выросла по итогам 6 мес. 2011г. на 15,3% по сравнению с показателем на конец 1 пол. 2010г. Рост стоимости чистых активов, в первую очередь, связан с увеличением нераспределенной прибыли от положительной переоценки финансовых вложений и прибыли от текущих операций купли-продажи ценных бумаг. Структура пассивов эмитента характеризуется отсутствием процентного долга. Просроченной задолженности эмитент не имеет. Динамика доли привлеченных средств также отличается высокой волатильности. Доля привлеченных средств снизилась 24,57% на конец 1 пол. 2010г. до 14,21% на конец 1 пол 2011г. Снижение доли привлеченных средств произошло благодаря резкому снижению задолженности перед учредителями. Основная доля привлеченных средств имеет краткосрочный характер и составляет более 99,8% от общей суммы задолженности на конец 1пол. 2011г. По этой причине отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам составило на конец 1 пол. 2011г. 14,19% против 24,56% на конец 1 пол. 2010г. Текущее значение соотношения доли привлеченных средств в активах по-прежнему значительно ниже рекомендуемого норматива (50%), что характеризует высокую финансовую устойчивость эмитента. Таким образом, показатели финансовой независимости показывают высокий уровень достаточности собственного капитала и отсутствие угрозы для платежеспособности компании.

За последний год показатель оборачиваемости дебиторской задолженности вырос на 21,6% (с 18,45 до 22,43) в результате увеличения операционной активности эмитента по основному направлению деятельности и роста оборотов по операциям купли-продажи ценных бумаг. Доля дивидендов в прибыли с 2010 по 2011г. имела тенденцию к росту, что отразило увеличение отчислений от прибыли, которая распределяется в форме дивидендов. Доля отчислений от прибыли по итогам 2010г., распределяемая в форме дивидендов, выросла с 15,1% до 40,2%. Рост прибыли от основной деятельности нашел свое отражение в росте

показателя производительности труда. По итогам 1 пол. 2011г. производительность труда выросла на 85% по сравнению с показателем за 1 пол. 2010г. из-за роста рентабельности и торговых оборотов эмитента. Доля амортизации в выручке эмитента традиционно является минимальной, что связано со спецификой деятельности эмитента. Анализ приведенных данных финансово-экономической деятельности эмитента позволяет сделать вывод о низком уровне кредитного риска эмитента. Эмитент независим с финансовой точки зрения: стоимость наиболее ликвидных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений) выросла в 1 кв. 2011г. до 81,1% против 79,7% по итогам 2010г., а состояние активов и пассивов эмитента отвечает задачам его финансово-хозяйственной деятельности

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Методика определения рыночной цены акций:

Рыночная капитализация рассчитана как произведение количества акций на стоимость чистых активов одной акции эмитента. Стоимость чистых активов эмитента определяется в соответствии с Порядком оценки стоимости чистых активов, утвержденную Министерством финансов РФ N 10н и ФКЦБ РФ N 03-6/пз, Приказ от 29 января 2003 года

Наименование показателя	2 кв. 2011
Рыночная капитализация, руб.	3 884 913 470

Информация об организаторе торговли на рынке ценных бумаг, на основании сведений которого осуществляется расчет рыночной капитализации, а также иная дополнительная информация о публичном обращении ценных бумаг по усмотрению эмитента:

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

Структура кредиторской задолженности эмитента

За 6 мес. 2011 г.

Единица измерения: *руб.*

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	691 981.2	178 774.8
в том числе просроченная	0	x
Кредиторская задолженность перед персоналом организации	5 971 724.49	0
в том числе просроченная	0	x
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	1 897 549.96	0
в том числе просроченная	0	x
Кредиты	0	0
в том числе просроченные	0	x
Займы, всего	0	0

в том числе итого просроченные	0	x
в том числе облигационные займы	0	0
в том числе просроченные облигационные займы	0	x
Прочая кредиторская задолженность	332 925 531.31	0
в том числе просроченная	0	x
Итого	341 486 786.96	178 774.8
в том числе просрочено	0	x

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности

Указанных кредиторов нет

2.3.2. Кредитная история эмитента

Эмитент не имел указанных обязательств

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Указанные обязательства отсутствуют

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Прочих обязательств, не отраженных в бухгалтерском балансе, которые могут существенно отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходов, не имеется

2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

В отчетном квартале эмитентом не осуществлялось размещение ценных бумаг путем подписки

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг

Политика эмитента в области управления рисками:

Политика Эмитента в области управления рисками исходит из необходимости контроля за тремя типами рисков - рыночный, кредитный и операционный риски. Такой подход максимально учитывает структуру операционной деятельности эмитента (99% сделок составляют дилерские операции) и низкую долю обязательств в структуре пассивов.

Политика в области управления кредитного риска включает:

- ***Установление перечня банков, в которых Эмитент имеет право открывать счета;***
- ***Установление перечня контрагентов, с которыми можно осуществлять сделки на условиях предоставления бумаг, с указанием предельной суммы открытых позиций (лимита), приходящейся в расчете на одного контрагента (в процентах от валюты баланса или в виде абсолютного размера);***
- ***Установление перечня контрагентов, которым можно осуществлять предоплату, с указанием предельной суммы (лимита) открытой позиции;***
- ***Анализ кредитоспособности банков, контрагентов по сделкам и клиентов Эмитента;***
- ***Установление перечня эмитентов с указанием предельных сумм заимствований (сумм, подверженных кредитному риску) в расчете на одного эмитента;***
- ***Установление предельного размера кредиторской задолженности Эмитента (в***

процентах от валюты баланса);

- Установление предельного размера активов (лимита), приходящегося на один банк. Политика в области управления рыночным риском включает:

- Установление нормативов вложений активов Эмитента в различные типы финансовых инструментов и конкретных эмитентов ценных бумаг;
- Использование тактики стоп-лосс при совершении сделок купли-продажи ценных бумаг;
- Установление предельного размера открытой позиции (лимита) по каждому эмитенту и финансовому инструменту;

Политика в области управления операционным риском включает:

- Периодический анализ используемых процедур и технологий при осуществлении торговли ценными бумагами с последующим внесением изменений и дополнений в нормативные документы Эмитента;
- Осуществление мероприятий по обеспечению безопасности и соблюдению конфиденциальности при торговле ценными бумагами;

Все перечни контрагентов, нормативы, лимиты и структура портфеля ценных бумаг утверждаются приказами Президента - Генерального директора Эмитента по предложению Комитета по управлению рисками.

Кроме того, Эмитент выделяет в особую группу рисков риски клиентских операций на финансовых рынках. Эта категория рисков агрегирует в себе кредитный, рыночный и операционный риски. С целью управления этими рисками Эмитент проводит ежедневный мониторинг рискованных позиций клиентов, сопровождает клиентов с повышенным уровнем риска, ограничивает риски клиентов Общества, контролирует своевременное исполнение установленных лимитов, рассчитывает показатели риска для анализа рисков по клиентским операциям. Управление этими рисками осуществляется специальным сотрудником Эмитента на основании специальных методик.

2.5.1. Отраслевые риски

После стремительного восстановления российского фондового рынка в 2009 году, в 2010г. темпы восстановления российского фондового рынка замедлились. Негативный сценарий исходит из того, что продолжение экономического спада в ведущих экономически развитых странах приведет к дальнейшему падению мировых фондовых индексов, что приведет, в том числе и к ухудшению ситуации в отрасли Эмитента. Ситуация в отрасли характеризуется низкой инвестиционной активностью отечественного и иностранного капитала. Отток капитала может выразиться в форме падения цен на российские активы и снижения рентабельности инвестиций на рынке. Это может привести к снижению объема клиентского портфеля ценных бумаг Эмитента и падению доходов от брокерских операций. Возможное падение рыночных цен ценных бумаг может привести к снижению стоимости активов Эмитента, ухудшению показателей платежеспособности Эмитента и рентабельности.

Динамика российского фондового рынка в 2009-2010гг. показывает, что инвесторы постепенно переоценивают риски вложений в российские активы в сторону снижения. Так, за 2009 год индекс РТС вырос на 125,8%. При этом индекс MSCI развивающихся рынков Европы вырос почти на 79%, Азии – на 68,4%, а Латинской Америки – почти на 98%. В 2010г. базовый индекс российского фондового рынка вновь оказался среди мировых лидеров по темпам роста. Однако результаты оказались существенно скромнее, чем годом ранее. Так, по итогам 2010г. рост индекса РТС составил 23%, уступив пальму первенства лишь фондовым индексам Канады (+33%) и Тайланда (+42%). В 1 кв. 2011г. российский фондовый рынок продолжал находиться среди лидирующих фондовых рынков мира по темпам роста. Так, по итогам 1 кв. 2011г. индекс РТС вырос на 15,01%. При этом индекс MSCI развивающихся рынков Европы вырос почти на 12%, Азии – на 1%, а Латинской Америки – менее 1%. Во 2 кв. 2011г. ситуация на мировых фондовых рынках ухудшилась. Российский фондовый индекс РТС снизился на 7%. При этом индекс MSCI развивающихся рынков Европы снизился на 5,2%, Азии – на 0,6%, а Латинской Америки – на 4,3%.

Несмотря на опережающий рост спроса на российские ценные бумаги в 2009-1 кв. 2011гг. по базовым рыночным коэффициентам российские компании продолжают торговаться с дисконтом к активам стран БРИК. Так, среднее значение показателя капитализации к

собственному капиталу составляет у российских компаний 1,2 против 3,0 для Китая, 3,5 для Индии и 2,1 для Бразилии.

В 2010г. наметилось снижение аппетита к риску и уход в качество. Настороженное отношение инвесторов имеет под собой основания, обусловленными рисками углубления рецессии в российской экономике. Высокая безработица усиливает сжатие потребительского спроса, что особенно остро ощущается с начала 2010 года. Наиболее существенные риски связаны с падением цен на сырьевых рынках в результате углубления рецессии мировой экономики. В этих условиях остро встанет вопрос дефицита источников финансирования инвестиций в основной капитал, где уровень морального и физического износа достиг критической точки. Государственные резервы будут обеспечивать покрытие всевозрастающего дефицита бюджета, а корпорации будут осуществлять политику экономии и свертывать инвестиционные программы. Дефицит средств будет тормозить и развитие инфраструктуры.

Ухудшение экономической ситуации в России привело к массовым дефолтам корпоративных заемщиков в 2008г. Для минимизации данного риска Эмитент сокращает предельные лимиты вложений в долговые инструменты эмитентов с потенциально низким кредитным качеством. В случае дальнейшего ухудшения ситуации на рынке облигаций Эмитент пересмотрит лимиты и уменьшит долю вложений в корпоративные облигации и повысит долю вложений денежных средств в структуре активов компании. Возможное ухудшение ситуации на рынке ценных бумаг в России может привести к отказу некоторых контрагентов от исполнения обязательств, что может привести к денежным потерям для Эмитента. Для минимизации данного риска Эмитент, во-первых, произведет изменение структуры собственного портфеля ценных бумаг. В этом случае Эмитент уменьшит долю вложений в акции и облигации российских компаний и увеличит долю вложений в ценные бумаги с коротким сроком погашения и краткосрочные депозиты. Во-вторых, Эмитент сформирует более значительный резерв под обесценение ценных бумаг, за счет которого будут компенсированы убытки от неблагоприятного изменения ценовой конъюнктуры. В-третьих, в целях предотвращения убытков, которые могут возникнуть при несостоятельности контрагентов по сделкам купли-продажи ценных бумаг, Эмитент уменьшит или ликвидирует лимиты на сделки с теми контрагентами, которые проявили признаки недобросовестного исполнения обязательств, а также предпримет все необходимые меры для погашения задолженности вплоть до судебного преследования несостоятельных должников. С целью контроля расчетных и операционных рисков Эмитент ежеквартально пересматривает лимиты на своих контрагентов. В случае возникновения обоснованных подозрений по поводу финансового состояния контрагента Эмитент закроет на него лимит и перестанет проводить с ним операции. Эмитент несет следующие риски, связанные с возможностью изменения цен на услуги, используемые им в своей деятельности:

- рост комиссии ММВБ и РТС по операциям купли-продажи ценных бумаг увеличит затраты Эмитента,
- изменение тарифов за депозитарное обслуживание ДКК и НДЦ увеличит затраты Эмитента,
- рост цен на акции и облигации при позитивной конъюнктуре финансового рынка увеличивает затраты на их покупку для Эмитента.

Российский рынок акций и облигаций чувствителен к ситуации на мировом финансовом рынке и в случае ухудшения его конъюнктуры рыночные цены российских акций и облигаций также будут падать. Девальвация рубля на международном валютном рынке приведет к увеличению затрат Эмитента на их покупку в случае осуществления расчетов в иностранной валюте. На внутреннем рынке основной статьей оборота Эмитента являются дилерские операции купли-продажи ценных бумаг. Рыночная цена ценных бумаг формирует главную переменную, влияющую на объем выручки и себестоимости в "Отчете о прибылях и убытках" Эмитента. Таким образом, падение цены акций и облигаций отражается на уменьшении торгового оборота Эмитента и падении чистой прибыли и рентабельности операционной деятельности. Других рисков, связанных с возможным изменением цен на услуги и активы, которые являются предметом купли-продажи Эмитента, нет.

В силу того, что доля активов Эмитента, вовлеченных в операции на внешних рынках,

составляет пока менее 5% от общей стоимости его активов, неблагоприятное изменение конъюнктуры на зарубежных фондовых биржах само по себе будет иметь незначительное влияние на финансовую устойчивость Эмитента. В то же время, учитывая высокую положительную корреляцию российского рынка к изменениям на мировых фондовых площадках, ухудшение конъюнктуры зарубежных рынков приведет к негативной динамике на российском фондовом рынке, что несет риск значительных убытков для Эмитента и ухудшения его финансового положения и ликвидности баланса.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Эмитент осуществляет свою деятельность в Московском регионе, который является наиболее устойчивым с точки зрения экономического развития и уровня доходов на душу населения. В этом контексте влияние социальной нестабильности в региональном разрезе ниже среднероссийского уровня. Рынок ценных бумаг особенно чувствителен к росту политической нестабильности, что определяет высокую вероятность падения цен фондовых активов в результате дестабилизации внутривнутриполитической ситуации. В этом случае Эмитент осуществит реструктуризацию портфеля в сторону увеличения доли наиболее ликвидных и менее рискованных финансовых инструментов (государственные облигации или краткосрочные депозиты в коммерческих банках высокого уровня надежности) и уменьшит долю спекулятивных активов (акций и корпоративных облигаций).

Концентрация политической и экономической мощи делает столицу России объектом повышенных политических рисков. К политическим рискам для России можно отнести следующие форс-мажорные обстоятельства: повышенную опасность террористических актов, локальных военных и криминальных конфликтов, катастрофы техногенного характера, ухудшение отношений России со странами Запада.

Учитывая, что Эмитент осуществляет свою деятельность в Москве, которая характеризуется развитой транспортной системой, разветвленной сетью современной связи и промышленной инфраструктурой, рисков, связанных с географическими особенностями региона и влияющих на финансовые результаты Эмитента, нет. Географическая удаленность акционеров Эмитента, которые имеют местонахождение в удаленных регионах России, в ближнем и дальнем зарубежье, определяет риск несвоевременного информирования акционеров о существенных событиях в деятельности Эмитента. Усиление террористической угрозы несет в себе политические риски ухудшения инвестиционной привлекательности России в глазах иностранных инвесторов и снижения стоимости ценных бумаг российских компаний.

2.5.3. Финансовые риски

Процентные и валютные риски влияют на деятельность Эмитента и учитываются при формировании инвестиционной политики Эмитента. Эмитент осуществляет инвестирование в корпоративные облигации, рыночная стоимость которых эластична относительно изменения процентных ставок на кредитном рынке. В случае роста процентных ставок на кредитном рынке и повышения эффективной доходности государственных ценных бумаг, рыночная стоимость портфеля корпоративных облигаций Эмитента будет снижаться.

В процессе осуществления текущей деятельности, Эмитент несет валютные риски, которые определяются существующей практикой торговли акциями российских компаний на Классическом рынке ОАО «Фондовая биржа РТС» (РТС), где цены акций устанавливаются в эквиваленте доллара США. Поскольку все расчеты по сделкам купли-продажи акций Эмитент осуществляет в российских рублях, в случае резкой девальвации курса российского рубля по отношению к доллару США, Эмитент несет риски увеличения стоимости покупки акций в рублевом эквиваленте. Аналогичным образом, в случае продажи акций в условиях укрепления курса рубля по отношению к доллару, рыночная стоимость акций в рублевом эквиваленте снижается.

Управление риском обесценения долговых ценных бумаг осуществляется Эмитентом путем качественного отбора объектов для инвестирования, которые должны сочетать приемлемую ликвидность и оптимальное значение дюрации. В случае риска резкого роста

процентных ставок, компания проведет реструктуризацию активов в сторону увеличения доли бумаг с короткими сроками погашения (до 1 года). В случае укрепления тенденции снижения процентных ставок, упор будет делаться на увеличение доли бумаг с длинными сроками погашения (1-3 года). Для минимизации убытков по курсовым разницам, Эмитент придерживается политики высокой платежно-расчетной дисциплины. Эмитент стремится осуществлять перерегистрацию бумаг и проводить оплату в минимальные сроки, когда курсовая динамика предсказуема. В случае девальвации курса рубля и роста темпов инфляции, будет проведена реструктуризация активов Эмитента в целях повышения их финансовой устойчивости и предотвращения их обесценения. Будет повышена доля депозитов в иностранной валюте, курсовая стоимость которых имеет тенденцию к росту. Будут также проведены мероприятия по увеличению доли активов с ограниченной ликвидностью (объекты недвижимости), рыночная стоимость которых индексируется, при условии сохранения достаточности уровня платежеспособности бухгалтерского баланса Эмитента.

Эмитент не проводил эмиссии облигаций и выплачивает доход владельцам своих ценных бумаг лишь в виде дивидендов по обыкновенным акциям. В случае, если в экономике темпы роста инфляции превысят 10% годовых, стоимость дивидендов для акционеров Эмитента будет подвержена значительному риску обесценения. Для предотвращения данного риска, Эмитент предпринимает все необходимые усилия, чтобы перечислить причитающийся дивиденд акционерам в максимально короткие сроки.

Основной статьей оборота Эмитента являются дилерские операции купли-продажи ценных бумаг. Рыночная цена ценных бумаг формирует главную переменную, влияющую на объем выручки и себестоимости в "Отчете о прибылях и убытках" Эмитента. Таким образом, падение цены акций и облигаций отражается на уменьшении торгового оборота Эмитента и падении чистой прибыли и рентабельности операционной деятельности за счет роста убытков от формирования обязательных резервов под обесценение ценных бумаг. Возросшая волатильность фондового рынка потребовала усиления контроля за рисками текущих операций. Для этих целей Эмитент стал применять методику оценки риска на основании расчета величины «Value-at-Risk» (VaR) по портфелю ликвидных акций. В рамках функции контроля и управления рисками в компании, на регулярной основе рассчитывался VaR портфеля акций компании с помощью ПО Bloomberg. Оценки VaR используются для определения оптимальной величины стоп-лоссов. Данная методика предполагает проведение оценки VaR, тестирование с портфеля с помощью различных моделей и выработку рекомендаций по стоп-лоссам на торгуемые позиции. Показатель VaR по активу или портфелю означает максимальную величину потерь (в рублях или % от стоимости актива или портфеля), которая может быть получена с определенной вероятностью при заданном уровне ликвидности инструмента (срока владения активом или портфелем) и заданном характере поведения рынка. VaR актива рассчитывается на основании истории котировок актива за определенный период (глубина периода расчета). Данный показатель используется для определения оптимальной структуры торгового портфеля с точки зрения доходности для заданного уровня риска и показывает потенциальную величину потерь в случае неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры. Основным методом расчета VaR является исторический, хотя ПО позволяет рассчитывать и другими методами. Помимо показателя VaR для оценки рисков также рассчитываются показатели волатильности каждого актива в портфеле (PVaR (VaR для каждой позиции)), корреляции активов в портфеле (матрица корреляции активов), показатели чувствительности портфеля - IVaR (изменение VaR позиции при изъятии из него одного актива) и MVaR (изменение VaR позиции при изъятии из него 1 лота). Метод оценки рисков с помощью VaR включает в себя также качественный анализ риска портфеля и отдельных позиций:

- структурирование VaR портфеля по отдельным позициям (оценка вклада позиций в общий риск портфеля - *marginal VaR*) и по факторам риска (построение карты рисков портфеля);
- оценка чувствительности величины VaR к изменениям структуры портфеля (*incremental VaR*);
- тестирование портфелей по историческим данным (бэк-тестинг);
- расчет VaR портфеля с различными уровнями доверительного интервала, временного

горизонта и ликвидности для определения адекватности модели VaR;

- стресс-тестирование портфеля на устойчивость к экстремальным изменениям факторов рыночного риска (Система для проведения стресс-тестирования реализуется в виде специальной базы данных («библиотеки сценариев»), описывающих динамику на взаимосвязанных рынках (валютном, фондовом, денежном рынках, рынке государственного долга и рынке контрактов на сырьевые товары) в периоды масштабных финансовых кризисов. Эти сценарии могут быть непосредственно применены к текущим портфелям финансовых институтов для оценки потенциальных убытков, комплексной проверки систем контроля за рисками и готовности корпоративной системы управления в целом к принятию мер оперативного реагирования);

- подготовка управленческих отчетов, содержащих информацию о рыночном риске торгового портфеля в табличном и графическом виде, формируемых с требуемой периодичностью и степенью детализации.

Эффективность использования величины VaR проверяется с помощью процедуры тестирования - бэк-тестинг. Для вынесения заключения об адекватности модели достаточно вычислить процент наблюдений, когда фактические потери превышали величину VaR, и сравнения полученного результата с заданным доверительным интервалом. Так, согласно требованиям Базельского комитета по Банковскому надзору, расчет VaR производится с 99% доверительным интервалом. На основании получаемых значений PVaR и доходности портфеля проводится оптимизация по критерию максимизации значения Return-to-VaR. Данная операция позволяет оптимизировать портфель активов с точки зрения наибольшего дохода на минимальный уровень риска портфеля.

2.5.4. Правовые риски

Основные расчеты Эмитент осуществляет в рублях, что снижает вероятность неблагоприятной динамики курса доллара на мировых валютных рынках на финансовую позицию по сделкам купли-продажи ценных бумаг. В целях дальнейшего развития своего бизнеса Эмитент учредил дочернюю компанию ABR Financial B.V, которая получила лицензию регулятора финансовых рынков Нидерландов (AFM) на предоставление финансовых услуг, осуществление инвестиционной деятельности и осуществление вспомогательной деятельности на финансовых рынках в стране регистрации. В связи с деятельностью зарубежной дочерней компании, Эмитент несет риски, связанные с изменением валютного регулирования. Однако, в силу того, что доля активов Эмитента, вовлеченных в операции на внешних рынках, составляет не более 10% от общей стоимости его активов, данный риск не окажет значимого влияния на финансовое состояние Эмитента и возможность выполнения Эмитентом своих обязательств перед своими акционерами и кредиторами. Финансовые результаты деятельности Эмитента зависят от влияния риска ужесточения налогового законодательства. В случае повышения налоговых ставок возможно уменьшение чистой прибыли, которая останется в распоряжении Эмитента и будет доступна для распределения среди его акционеров. Деятельность Эмитента осуществляется на основании лицензий на право осуществления брокерской, дилерской, депозитарной деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и лицензии биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле. Отрасль инвестиционных услуг организационно совершенствуется и структурно развивается. Эволюция отрасли сопровождается повышением степени регулирования различных аспектов деятельности инвестиционных посредников и повышению их контроля со стороны государственных структур. Повышение уровня необходимых требований для поддержания указанных выше лицензий, которые предъявляют к профессиональным участникам рынка регулирующие органы, определяет основное составляющее правового риска деятельности Эмитента. Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, касающимся деятельности Эмитента, не окажут значимого влияния на финансовое состояние Эмитента и возможность выполнения Эмитентом своих обязательств перед своими акционерами и кредиторами. Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин у Эмитента отсутствуют.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Эмитент несет риски непогашения корпоративных облигаций, эмитенты которых допустили просрочку уплаты процентов или погашения всей суммы долга. По состоянию на конец 2 кв. 2011г. просрочку допустили четыре эмитента, чьи облигации находятся в портфеле Эмитента. С эмитентами ОАО «Парнас-М», ОАО «Амурметалл», ООО «МЛК-Финанс» и ЗАО «МАРТА ФИНАНС», сумма обязательств которых перед Эмитентом на конец 2 кв. 2011 г. составила свыше 300 млн. руб., Эмитент ведет судебные споры по взысканию данной задолженности. Данный риск является контролируемым, поскольку сумма указанных обязательств составляет менее 10% от стоимости активов Эмитента и не представляет угрозы для платежеспособности и финансовой независимости Эмитента. Эмитент имеет бессрочные лицензии на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами, а также лицензию биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, что определяет отсутствие риска не продления действия лицензии Эмитента на ведение данных видов деятельности.

Повышение уровня необходимых требований для поддержания указанных выше лицензий, которые предъявляют к профессиональным участникам рынка регулирующие органы, несет в себе риски для деятельности Эмитента. Ужесточение лицензионных требований может привести к временной недееспособности Эмитента, потере клиентской базы брокерского направления деятельности Эмитента, снижению торговых оборотов, возникновению штрафных санкций к Эмитенту со стороны контрагентов и регулирующих органов. Это может повлечь за собой финансовые убытки для Эмитента. Дирекцией ЗАО «ФБ ММВБ» в феврале 2010 г. было принято решение о продлении аккредитации ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в качестве уполномоченного финансового консультанта в ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» сроком на три года, что устраняет риск прекращения деятельности Эмитента по данному направлению. Риск, связанный с возможной ответственностью Эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Эмитента отсутствует. Эмитент не выступает в качестве поручителя по долгам третьих лиц, в том числе и в отношении дочерних обществ, что приводит к отсутствию риска возможной ответственности по долгам третьих лиц.

У Эмитента нет клиентов или иных потребителей, на оборот с которыми приходилось бы не менее чем 10 процентов общей выручки, поэтому риск потери таких клиентов отсутствует. Учитывая низкую долю обязательств и привлеченных средств, основное внимание в процессе управления рисками в Эмитенте уделяется контролю за кредитным, рыночным и операционным рисками. С кредитным риском Эмитент сталкивается в процессе совершения операций купли-продажи ценных бумаг на внебиржевом рынке, где имеется риск неисполнения обязательств по поставке ценных бумаг или оплате со стороны контрагента по сделкам, а также в случае заключения депозитного договора или договоров о ведении текущих банковских счетов.

Для минимизации кредитного риска установлен список контрагентов, с которыми разрешено осуществлять сделки купли-продажи ценных бумаг. Все контрагенты разделены на две группы – Прайм-брокеры и прочие контрагенты. Трейдерам Эмитента разрешено осуществлять покупку акций и облигаций на условиях предоплаты только у Прайм-брокеров РТС, а продажу акций и облигаций без предоплаты только надежным контрагентам на условиях ППП. Для определения надежности контрагентов, которым возможна продажа акций без предоплаты, используются следующие критерии:

- Компания должна быть членом РТС и иметь индивидуальный рейтинг Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР) от AAA (максимальная надежность) до А (высокая надежность)
- Собственный капитал компании-контрагента составляет не ниже 40 млн. рублей
- Оборот биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами по данным НАУФОР составляет ежеквартально не менее 1 млрд. рублей
- У компании-контрагента отсутствуют прецеденты нарушения договорных обязательств по сделкам купли-продажи ценных бумаг с другими профессиональными участниками, которые стали в том числе предметом разбирательства дисциплинарной комиссии РТС или дисциплинарного комитета НАУФОР
- Между Эмитентом и компанией-контрагентом установлены индивидуальные торговые лимиты

- Коэффициент автономии составляет для инвестиционных компаний – не ниже 20%, а аналогичный для банков коэффициент достаточности капитала составляет не менее 10%.

Комитет по управлению рисками каждый год устанавливает список контрагентов, с которыми трейдеры имеют право совершать сделки купли продажи ценных бумаг и которые удовлетворяют указанным выше критериям. Для этого происходит переоценка финансовых показателей контрагентов и их торговых оборотов за полугодие и год. Предложения, по списку контрагентов, утверждаются на Комитете по управлению рисками и представляются в виде проекта приказа Президенту-Генеральному директору на утверждение. Мониторинг финансового состояния банков и расчетных систем бирж, в которых у Эмитента открыты денежные счета, также осуществляется на регулярной основе.

Рыночный риск Эмитента определяется неблагоприятным изменением рыночных цен ценных бумаг, находящихся в портфеле Эмитента и клиентов.

Для оценки риска эмитентов акций используется фундаментальный анализ. Для оценки риска эмитентов долговых ценных бумаг рассчитываются ряд финансовых нормативов (коэффициентов), перечень которых указан во Внутреннем регламенте по управлению рисками. В случае, если показатели не выдерживаются хотя бы по 2 нормативам из представленного списка, данный объект инвестиций попадает в категорию повышенного риска и лимиты на такие инструменты могут быть закрыты.

Операционный риск в деятельности Эмитента связан с возможностью прямых или косвенных денежных потерь, вызванных несовершенством организации управления Эмитента, недостаточной квалификацией персонала, ошибками при проведении операций и расчетов, несовершенством используемых технологий работы, мошенничеством и т.д.

Операционный риск контролируется Комитетом по управлению рисками. Для контроля за правильностью совершения сделок используется специальное программное обеспечение, которое позволяет отслеживать все проводимые сделки, вести учет денежных позиций и позиций по бумагам, отслеживать в режиме он-лайн соблюдение трейдерами лимитов.

Все перечни контрагентов, нормативы, лимиты и структура портфеля ценных бумаг утверждаются приказами Президента - Генерального директора компании по предложению Комитета по управлению рисками.

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента: *Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ОАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ"*

Полное или сокращенное фирменное наименование эмитента (наименование для некоммерческой организации) является схожим с наименованием другого юридического лица

Наименования таких юридических лиц:

ЗАО «УК РУСС-ИНВЕСТ», которая является дочерней компанией Эмитента со 100% участием. Во избежание смешения указанных наименований необходимо обращать внимание на организационно-правовую форму и аббревиатуру в наименовании.

Пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований:

Открытое акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (сокращенное наименование – ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ») и ЗАО «Управляющая компания РУСС-ИНВЕСТ» (сокращенное наименование – ЗАО «УК РУСС-ИНВЕСТ») не имеют никакого отношения и никоим образом не связаны с деятельностью компаний, название которых начинается на Русь или Рус-Инвест с различными формами собственности (ООО, ЗАО, ОАО и т.д.), а также компаний, название которых созвучно с РУСС-ИНВЕСТ, но имеет иную последовательность слов, содержит иные слова/знаки/пробелы или их отсутствие, например: РУС ИНВЕСТ СЕРВИС, РУС ЖИЛ ИНВЕСТ, РУСИНВЕСТ,

ИНВЕСТ-РУСЬ и т.д., а также к компаниям, название которых в той или иной степени дублируют название РУСС-ИНВЕСТ, но имеют иную форму собственности.

Фирменное наименование эмитента (наименование для некоммерческой организации) зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания

Сведения о регистрации указанных товарных знаков:

Фирменное наименование эмитента на русском языке на отчетную дату зарегистрировано как товарный знак.

товарный знак (знак обслуживания)

- номер свидетельства: 376496

- дата государственной регистрации: 09 апреля 2009г.

- дата приоритета: 16 ноября 2007г.

- срок действия регистрации: 16 ноября 2017г.

- неохраемые элементы товарного знака: Инвестиционная компания

Фирменное наименование эмитента на английском языке на отчетную дату зарегистрировано как товарный знак.

товарный знак (знак обслуживания)

- номер свидетельства: 376497

- дата государственной регистрации: 09 апреля 2009г.

- дата приоритета: 16 ноября 2007г.

- срок действия регистрации: 16 ноября 2017г.

- неохраемые элементы товарного знака: Investment company

Все предшествующие наименования эмитента в течение времени его существования

Полное фирменное наименование: *Чековый инвестиционный фонд Акционерное общество открытого типа "МММ-ИНВЕСТ"*

Сокращенное фирменное наименование: *"МММ-ИНВЕСТ"*

Дата введения наименования: *03.12.1992*

Основание введения наименования:

государственная регистрация юридического лица

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество открытого типа Чековый инвестиционный фонд "РУСС-ИНВЕСТ" (на русском языке); «Voucher Investment Fund «RUSS-INVEST» (на английском языке).*

Сокращенное фирменное наименование: *ЧИФ "РУСС-ИНВЕСТ"*

Дата введения наименования: *04.06.1995*

Основание введения наименования:

регистрация изменений в учредительных документах осуществлена Московской регистрационной палатой на основании принятого 10 мая 1995 года Общим собранием акционеров решения о внесении изменений и дополнений в Устав

Полное фирменное наименование: *"ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ЧЕКОВЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД "РУСС-ИНВЕСТ" (на русском языке); JOINT-STOCK COMPANY VOUCHER INVESTMENT FUND «RUSS-INVEST» (на английском языке)*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО ЧИФ "РУСС-ИНВЕСТ" (на русском языке); VIF «RUSS-INVEST» (на английском языке)*

Дата введения наименования: *04.07.1996*

Основание введения наименования:

регистрация изменений в учредительных документах осуществлена Московской регистрационной палатой на основании принятого 10 мая 1996 года Общим собранием акционеров решения об утверждении новой редакции Устава

Полное фирменное наименование: *ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "Инвестиционная компания ИК РУСС-ИНВЕСТ" (на русском языке); JOINT-STOCK COMPANY «INVESTMENT COMPANY IC RUSS-INVEST» (на английском языке).*

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" (на русском языке); JOINT-STOCK COMPANY «IC RUSS-INVEST» (на английском языке)**

Дата введения наименования: **04.02.1999**

Основание введения наименования:

регистрация изменений в учредительных документах осуществлена Московской регистрационной палатой на основании принятого 12 ноября 1998 года Общим собранием акционеров решения о внесении изменений и дополнений в Устав

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Данные о первичной государственной регистрации

Номер государственной регистрации: **152.985**

Дата государственной регистрации: **03.12.1992**

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: **Московская регистрационная палата**

Данные о регистрации юридического лица:

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1027739662796**

Дата регистрации: **02.12.2002**

Наименование регистрирующего органа: **Межрайонная инспекция МНС России № 39 по г. Москве**

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации, а также срок, до которого эмитент будет существовать, в случае если он создан на определенный срок или до достижения определенной цели:

по состоянию на дату окончания отчетного квартала: 18 (Восемнадцать) лет 7 месяцев. Эмитент создан на неопределенный срок

Краткое описание истории создания и развития эмитента. Цели создания эмитента, миссия эмитента (при наличии), и иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента:

Эмитент был создан 3 декабря 1992 г. и первоначально был зарегистрирован как чековый инвестиционный фонд в соответствии с Указом Президента РФ № 1186 от 07.12.1992 г. "О мерах по организации рынка ценных бумаг в процессе приватизации государственных и муниципальных предприятий", приложение №2 к данному Указу. Государственный комитет РФ по управлению государственным имуществом 29 января 1993 г. выдал эмитенту лицензию №58 на право деятельности на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного фонда. Затем лицензия продлевалась 10 мая 1995 г. и 15 марта 1996 г. В связи с принятием новых законодательных актов, регулирующих деятельность акционерных обществ и инвестиционных фондов и компаний, а также рынка ценных бумаг (в том числе Указ Президента РФ №193 от 23.02.98 г. "О дальнейшем развитии деятельности инвестиционных фондов") на внеочередном общем собрании акционеров ОАО ЧИФ "РУСС-ИНВЕСТ" (протокол № 1 от 12.11.1998г.) было принято решение утвердить путь развития Общества как открытого акционерного общества - инвестиционной компании и в связи с этим ОАО ЧИФ "РУСС-ИНВЕСТ" был переименован в ОАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ". С 29 июля 1999 г. эмитент является членом Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР). Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг Российской Федерации выдала 30 декабря 1999 г. сроком на три года лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской и дилерской деятельности. В 2001 г. эмитент стал членом секции фондового рынка Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ). В 2002 году эмитент стал членом "Фондовой биржи РТС". В декабре 2002 года эмитент получил лицензии на право осуществления брокерской и дилерской деятельности без ограничения срока действия и лицензию на право осуществления депозитарной деятельности сроком на 3 (три) года. В декабре 2005 года компания получила лицензию на осуществление депозитарной деятельности без ограничения срока деятельности, а также

лицензию по управлению ценными бумагами сроком на три года. 9 июня 2006 года начались торги обыкновенными именными акциями ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», которые были включены в раздел списка «Ценные бумаги, допущенные к обращению, но не включенные в котировальные списки». 28 июня 2006 года торги обыкновенными именными акциями ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» начались и на биржевом рынке Группы РТС (акции были включены в раздел списка «Ценные бумаги, допущенные к обращению, но не включенные в котировальные списки»). 8 ноября 2006 г. ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» Федеральной службой по финансовым рынкам выдана лицензия Биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле. Также в декабре 2006 г. ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» получило статус уполномоченного финансового консультанта в ФБ РТС и внесено в Перечень аккредитованных финансовых консультантов ОАО «ФБ РТС» (Уведомление об аккредитации от ОАО «ФБ РТС» от 27 декабря 2006 г.). В декабре 2006 года Эмитент получил статус Листингового агента в ЗАО «Фондовая биржа ММВБ». 7 марта 2007 года обыкновенные именные акции ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» из раздела списка «Ценные бумаги, допущенные к обращению, но не включенные в котировальные списки» переведены в Котировальный список «Б» на Классическом и биржевом рынках РТС. Код акций компании на Классическом рынке РТС – RUSI, код на биржевом рынке РТС – RUSIG. Дирекцией ЗАО «ФБ ММВБ» 10 января 2008 года было принято решение о продлении аккредитации ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» сроком на 2 года в качестве листингового агента ЗАО «ФБ ММВБ». В ноябре 2008 года компания получила лицензию по управлению ценными бумагами без ограничения срока действия. В марте 2009 года Дирекцией ЗАО «ФБ ММВБ» было принято решение о продлении аккредитации ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в качестве уполномоченного финансового консультанта в ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» сроком на три года. 11 августа 2009 года НП «НДЦ», выполняя функции российского Национального нумерующего агентства - члена ассоциации национальных нумерующих агентств, присвоило международный идентификационный код ISIN - RU00A0JQ9W5 обыкновенным именным акциям ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ». В сентябре 2009 года Федеральной службой по финансовым рынкам была выдана лицензия Биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле без ограничения срока действия. 11 февраля 2011 года Дирекцией ЗАО «ФБ ММВБ» было принято решение о продлении аккредитации ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в качестве листингового агента сроком на 2 (два) года. 25 февраля 2011 года на основании Распоряжения И.О. Председателя Правления ОАО «РТС» акции ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» были переведены из раздела списка «Ценные бумаги, включенные в котировальный список "Б" в раздел «Ценные бумаги, допущенные к торгам без прохождения процедуры листинга»

ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» является профессиональным участником рынка ценных бумаг и специализируется на операциях с корпоративными облигациями и акциями российских эмитентов.

Цели создания эмитента: получение прибыли

Миссия эмитента состоит в том, чтобы способствовать увеличению национального богатства путем реализации наиболее выгодных, с экономической точки зрения, инвестиционных проектов и создания инвестиционных продуктов, предназначенных для широкого круга юридических и физических лиц, прежде всего, в России.

Иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента, отсутствует.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения: 119034 Россия, Москва, Всеволожский переулок 2 стр. 2

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа

119034 Россия, Москва, Всеволожский переулок 2 стр. 2

Адрес для направления корреспонденции

119034 Россия, Москва, Всеволожский переулок 2 стр. 2

Телефон: (495) 363-93-80, (495) 637-39-08

Факс: (495) 363-93-90, (495) 637-39-08

Адрес электронной почты: **mail@russ-invest.ru**

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: **www.russ-invest.ru**

Наименование специального подразделения эмитента по работе с акционерами и инвесторами эмитента: **Отдел по связям с инвесторами и акционерами**

Место нахождения подразделения: **119034, г. Москва, Всеволожский переулок, д.2, стр.2**

Телефон: (495) 637-3908

Факс: (495) 637-3908

Адрес электронной почты: **mail@russ-invest.ru**

Адрес страницы в сети Интернет: **www.russ-invest.ru**

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7704081545

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Эмитент не имеет филиалов и представительств

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды ОКВЭД
65.23
67.12
67.13
70.11
70.12
70.20
70.32
71.33
72.20
74.84
72.30
72.40
72.60
74.13
74.14
74.15

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг)), обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки (доходов) эмитента за отчетный период

Единица измерения: *руб.*

Наименование вида продукции (работ, услуг): *дилерская деятельность - осуществление от своего имени и за свой счет сделок по покупке и продаже ценных бумаг*

Наименование показателя	2010, 6 мес.	2011, 6 мес.
Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, руб.	3 538 058 223.91	6 334 289 166.76
Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента, %	99.97	92.03

Изменения размера выручки (доходов) эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года и причины таких изменений

- во 2 квартале 2011 года доходы эмитента по сравнению со 2 кварталом 2010 года увеличились на 79,01 % из-за изменений текущей ситуации на рынке ценных бумаг;

Невозможно указать структуру затрат по указанным статьям в процентах от общей себестоимости в связи с тем, что все затраты эмитента являются управленческими расходами и не входят в себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг. Данные расходы отражаются по строке 040 Формы № 2 бухгалтерской отчетности «Отчет о прибылях и убытках».

Сезонный характер основной хозяйственной деятельности эмитента

Основная хозяйственная деятельность эмитента не имеет сезонного характера

Общая структура себестоимости эмитента

Наименование показателя	2011, 6 мес.
Сырье и материалы, %	0
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	0
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	0
Топливо, %	0
Энергия, %	0
Затраты на оплату труда, %	0
Проценты по кредитам, %	0
Арендная плата, %	0
Отчисления на социальные нужды, %	0
Амортизация основных средств, %	0
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	0
Прочие затраты (пояснить)	0

Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100
Справочно: Выручка от продажи продукции (работ, услуг), %	100

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг). Указывается состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг).

Имеющих существенное значение новых видов продукции (работ, услуг) нет

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская отчетность и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета:

Бухгалтерская отчетность и расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета эмитента, подготовлены в соответствии с Федеральным законом от 21.11.1996г. № 12 "О бухгалтерском учете", Приказом Минфина РФ от 22.07.2003 № 67н "О формах бухгалтерской отчетности организаций", Положениями по бухгалтерскому учету (ПБУ), в редакциях, действующих по состоянию на 01.07.2011г.

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

За отчетный квартал

Поставщики эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья)

Поставщиков, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров (сырья), не имеется

Информация об изменении цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года

Изменения цен более чем на 10% на основные материалы и товары (сырье) в течение соответствующего отчетного периода не было

Доля импорта в поставках материалов и товаров, прогноз доступности источников импорта в будущем и возможные альтернативные источники

Импортные поставки отсутствуют

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность:

Основным рынком, на котором эмитент осуществляет свою деятельность, является фондовый рынок

Факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг), и возможные действия эмитента по уменьшению такого влияния:

Факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт эмитентом его продукции (работ, услуг), и возможные действия эмитента по уменьшению такого влияния:

Факторами, которые могут негативно повлиять на объем реализации эмитента, являются:

- сокращение числа клиентов брокерского направления деятельности эмитента,
- резкое падение рыночных цен акций и корпоративных облигаций, которые находятся в собственном инвестиционном портфеле эмитента,
- снижение торговой активности и ликвидности на финансовом рынке,
- увеличение числа дефолтов эмитентов корпоративных облигаций,
- снижение числа размещений корпоративных облигаций и первичных размещений акций,
- рост процентных ставок на долговом сегменте российского финансового рынка,
- увеличение среднерыночной дюрации государственных и корпоративных облигаций.

Эмитент предпримет следующие действия по уменьшению негативного влияния данных факторов:

- предложит более выгодные тарифы за брокерские услуги клиентам в целях сохранения клиентской базы,
- в случае формирования устойчивой тенденции падения цен акций и облигаций на фондовом рынке минимизирует убытки за счет применения стратегии стоп-лоссов,
- в случае общей стагнации фондового рынка обратит более пристальное внимание на недооцененные бумаги с целью их покупки в ожидании будущего роста,
- в случае роста процентных ставок на долговом рынке реструктурирует портфель в сторону повышения доли бумаг с более высокой купонной доходностью и воздержится от покупки новых выпусков долгосрочных облигаций,
- в случае увеличения количества дефолтов нестабильных эмитентов уделил больше внимания покупке долговых обязательств высококлассных заемщиков первого эшелона,
- в случае увеличения среднерыночной дюрации государственных и корпоративных облигаций реструктурирует портфель в сторону повышения доли краткосрочных облигаций

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

Наименование органа, выдавшего лицензию: *Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг*

Номер: *177-06310-100000*

Наименование вида (видов) деятельности: *брокерская деятельность*

Дата выдачи: *10.12.2002*

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: *Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг*

Номер: *177-06312-010000*

Наименование вида (видов) деятельности: *дилерская деятельность*

Дата выдачи: *10.12.2002*

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: *Федеральная служба по финансовым рынкам*

Номер: *077-08757-000100*

Наименование вида (видов) деятельности: *депозитарная деятельность*

Дата выдачи: *29.11.2005*

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: *Федеральная служба по финансовым рынкам*

Номер: *177-11769-001000*

Наименование вида (видов) деятельности: *деятельность по управлению ценными бумагами*

Дата выдачи: *13.11.2008*

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: **Федеральная служба по финансовым рынкам**

Номер: **1436**

Наименование вида (видов) деятельности: **лицензия биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле**

Дата выдачи: **17.09.2009**

Дата окончания действия:

Бессрочная

На текущий момент все лицензии эмитента не имеют срока окончания действия.

3.2.6. Совместная деятельность эмитента

Эмитент не ведет совместную деятельность с другими организациями

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Эмитент продолжает совершенствовать внутреннюю инфраструктуру, необходимую для эффективной работы с клиентами, стремится увеличить объемы операций с ценными бумагами за счет своих собственных и клиентских средств (прежде всего на ММВБ) и развивает новые направления работы. В частности, компания продолжает развивать паевые инвестиционные фонды под управлением ЗАО «УК РУСС-ИНВЕСТ», расширяет свою деятельность на зарубежных рынках ценных бумаг, осуществляя операции через свою дочернюю компанию ABR Financial, и концентрирует свое внимание на доверительном управлении активами. Также эмитент планирует наращивать операции на срочном рынке. Основными источниками доходов по-прежнему останутся операции с корпоративными облигациями и акциями российских эмитентов. Изменение профиля деятельности не планируется. Модернизация и/или реконструкция основных средств не планируется.

3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях

Наименование группы, холдинга, концерна или ассоциации: **Саморегулируемая организация Национальная ассоциация участников фондового рынка**

Год начала участия: **1999**

Роль (место) и функции эмитента в организации:

В качестве члена Саморегулируемой организации эмитент принимает участие в работе НАУФОР, обращается в НАУФОР с запросами, касающимися деятельности эмитента. Эмитент соблюдает принятые НАУФОР принципы, правила и стандарты, правила и стандарты профессиональной деятельности и этики, обеспечивает открытость информации для проведения проверок НАУФОР, а также соблюдает федеральные законы и иные нормативные правовые акты Российской Федерации о ценных бумагах и о рынке ценных бумаг.

Срок участия эмитента в НАУФОР не определен.

Наименование группы, холдинга, концерна или ассоциации: **Общероссийская общественная организация "Российский союз промышленников и предпринимателей" (РСПП)**

Год начала участия: **2004**

Роль (место) и функции эмитента в организации:

В качестве члена РСПП эмитент принимает участие в деятельности его органов, получает информацию об их работе, участвует в определении основных направлений деятельности РСПП, в работе его комитетов. Эмитент соблюдает Устав РСПП, выполняет положения Программы РСПП.

Срок участия эмитента в РСПП не определен.

Наименование группы, холдинга, концерна или ассоциации: **Ассоциация менеджеров России (АМР)**

Год начала участия: **2003**

Роль (место) и функции эмитента в организации:

В качестве члена АМР эмитент принимает участие в деятельности его комитетов, получает информацию об их работе.

Срок участия эмитента в АМР не определен.

Наименование группы, холдинга, концерна или ассоциации: **Ассоциация по защите прав инвесторов (АПИ)**

Год начала участия: **2006**

Роль (место) и функции эмитента в организации:

В качестве члена АПИ эмитент принимает участие в деятельности его органов, получает консультации экспертов.

Срок участия эмитента в АПИ не определен.

Наименование группы, холдинга, концерна или ассоциации: **Торгово-Промышленная Палата Российской Федерации**

Год начала участия: **2007**

Роль (место) и функции эмитента в организации:

В качестве члена ТПП РФ эмитент принимает участие в деятельности его комитетов, способствует налаживанию партнерских отношений.

Срок участия эмитента в ТПП РФ не определен.

Наименование группы, холдинга, концерна или ассоциации: **«Объединение независимых корпоративных директоров» (АНД)**

Год начала участия: **2007**

Роль (место) и функции эмитента в организации:

В качестве члена АНД эмитент получает организационную и информационную поддержку своей профессиональной деятельности.

Срок участия эмитента в АНД не определен.

Наименование группы, холдинга, концерна или ассоциации: **Ассоциация Европейского Бизнеса (АЕБ)**

Год начала участия: **2007**

Роль (место) и функции эмитента в организации:

В качестве члена АЕБ эмитент принимает участие в деятельности его комитетов, получает информацию об их работе.

Срок участия эмитента в АЕБ не определен.

Наименование группы, холдинга, концерна или ассоциации: **Франко-российская Торгово-Промышленная Палата в России (CCIFR)**

Год начала участия: **2009**

Роль (место) и функции эмитента в организации:

В качестве члена CCIFR эмитент принимает участие в деятельности его комитетов, получает информацию об их работе.

Срок участия эмитента в CCIFR не определен

Наименование группы, холдинга, концерна или ассоциации: **Российско-Британская Торгово-промышленная палата (RBCC)**

Год начала участия: **2008**

Роль (место) и функции эмитента в организации:

В качестве члена RBCC эмитент принимает участие в мероприятиях Палаты для увеличения осведомленности о компании и ее деятельности и продвижении услуг бизнес-аудитории высокого уровня.

Срок участия эмитента в RBCC не определен.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "Нащокин"**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "Нащокин"**

Место нахождения

119019 Россия, Москва, Нащокинский переулок 5-3/12 стр. 4

ИНН: **7704219426**

ОГРН: **1027739662598**

Дочернее общество: **Да**

Зависимое общество: **Нет**

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: **эмитент в силу преобладающего участия в его уставном капитале имеет возможность определять решения, принимаемые данным обществом**

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **65.71**

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: **65.71**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0**

Описание основного вида деятельности общества. Описание значения общества для деятельности эмитента:

Описание основного вида деятельности общества: сдача внаем собственного недвижимого имущества

Описание значения данного общества для деятельности эмитента: данное общество не имеет существенного значения для деятельности эмитента, приобретение акций данного общества было осуществлено с целью получения прибыли от инвестирования денежных средств в акции данного общества

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен

Единоличный исполнительный орган общества

ФИО	Год рождения	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Тепляшина Светлана Михайловна	1971	0.0115	0.0115

Состав коллегиального исполнительного органа общества

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "НОВОДЕВИЧИЙ"**
Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "НОВОДЕВИЧИЙ"**

Место нахождения

119019 Россия, Москва, Нащокинский переулок 5-3/12 стр. 4

ИНН: **7704263440**

ОГРН: **1037704026403**

Дочернее общество: **Да**

Зависимое общество: **Нет**

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: **эмитент в силу преобладающего участия в его уставном капитале имеет возможность определять решения, принимаемые данным обществом**

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **100**

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: **100**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.21**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.21**

Описание основного вида деятельности общества. Описание значения общества для деятельности эмитента:

Описание основного вида деятельности общества: финансовое посредничество, не включенное в другие группы.

Описание значения данного общества для деятельности эмитента: данное общество не имеет существенного значения для деятельности эмитента, приобретение 100 % уставного капитала данного общества было осуществлено с целью получения прибыли от инвестирования денежных средств в акции данного общества

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен

Единоличный исполнительный орган общества

ФИО	Год рождения	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Ильина Ольга Николаевна	1974	0.0007	0.0007

Состав коллегиального исполнительного органа общества

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "Управляющая компания РУСС-ИНВЕСТ"**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "УК РУСС-ИНВЕСТ"**

Место нахождения

119019 Россия, Москва, Нащокинский переулок 5-3/12 стр. 4

ИНН: **7704511396**

ОГРН: **1047796052920**

Дочернее общество: *Да*

Зависимое общество: *Нет*

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: *эмитент в силу преобладающего участия в его уставном капитале имеет возможность определять решения, принимаемые данным обществом*

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: *100*

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: *100*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: *0*

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: *0*

Описание основного вида деятельности общества. Описание значения общества для деятельности эмитента:

Описание основного вида деятельности общества: осуществление деятельности по управлению ценными бумагами и паевыми инвестиционными фондами.

Описание значения данного общества для деятельности эмитента: данное общество не имеет существенного значения для деятельности эмитента, приобретение 100% уставного капитала данного общества было осуществлено с целью получения прибыли от инвестирования денежных средств в акции данного общества

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен

Единоличный исполнительный орган общества

ФИО	Год рождения	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Буторин Алексей Леонидович	1977	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа общества

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество "БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ"*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО "БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ"*

Место нахождения

119048 Россия, Москва, Лужнецкий проезд 25

ИНН: *7704053227*

ОГРН: *1027700108226*

Дочернее общество: *Да*

Зависимое общество: *Нет*

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: *эмитент, не обладая более 20% акций данного общества, иным образом имеет возможность определять решения, принимаемые данным обществом*

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: *0.011*

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: **0.011**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.2574**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.2574**

Описание основного вида деятельности общества. Описание значения общества для деятельности эмитента:

Описание основного вида деятельности общества: розничная торговля в неспециализированных магазинах преимущественно пищевыми продуктами, включая напитки и табачные изделия; сдача внаем собственного недвижимого имущества.

Описание значения данного общества для деятельности эмитента: данное общество не имеет существенного значения для деятельности эмитента, приобретение акций данного общества было осуществлено с целью получения прибыли от инвестирования денежных средств в акции данного общества

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества

ФИО	Год рождения	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Грашина Светлана Юрьевна (председатель)	1965	0.0003	0.0003
Семенова Елена Вильямовна	1961	0.0056	0.0056
Торгушина Елена Михайловна	1950	0	0
Бабко Елена Николаевна	1955	0	0
Типунина Татьяна Михайловна	1947	0	0

Единоличный исполнительный орган общества

ФИО	Год рождения	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Семенова Елена Вильямовна	1961	0.0056	0.0056

Состав коллегиального исполнительного органа общества

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество "Рязанский завод нефтехимпродуктов"**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО "Рязнефтехимпродукт"**

Место нахождения

390011 Россия, Рязань, район Южный промузел 8ж

ИНН: **6228007653**

ОГРН: **1026200951303**

Дочернее общество: **Нет**

Зависимое общество: **Да**

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: **эмитент имеет право распоряжаться более чем 20 процентами голосующих акций данного общества**

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **38.01**

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: **50.68**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0**

Описание основного вида деятельности общества. Описание значения общества для деятельности эмитента:

Производство и реализация малотоннажной товарной продукции на основе нефтяного и химического сырья (масел, присадок, смазок, эмульсолов, спец. жидкостей, и т.п.).

Описание значения данного общества для деятельности эмитента: данное общество не имеет существенного значения для деятельности эмитента, приобретение 100% уставного капитала данного общества было осуществлено с целью получения прибыли от инвестирования денежных средств в акции данного общества

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества

ФИО	Год рождения	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Арутюнян Александр Тельманович	1959	0.0102	0.0102
Беденков Дмитрий Алексеевич	1974	0	0
Лукашова Юлия Витальевна	1961	0	0
Мартынович-Грин Маргарита Геннадьевна	1965	0	0
Репин Игорь Николаевич	1966	0	0
Стафилов Эльварди Стафилович	1964	0	0
Усольцева Татьяна Николаевна (председатель)	1971	0	0
Усачев Ярослав Николаевич	1983	0	0

Единоличный исполнительный орган общества

ФИО	Год рождения	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Давтян Михаил Юрьевич	1966	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа общества

Коллегиальный исполнительный орган не сформирован

Полное фирменное наименование: **Частная компания с ограниченной ответственностью**

ABR Financial B.V.

Сокращенное фирменное наименование: **ABR Financial**

Место нахождения

1077XX Нидерланды, Амстердам, Стравинскилаан 611

Дочернее общество: **Да**

Зависимое общество: **Нет**

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: **эмитент в силу преобладающего участия в его уставном капитале имеет возможность определять решения, принимаемые данным обществом**

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **100**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0**

Описание основного вида деятельности общества. Описание значения общества для деятельности эмитента:

Описание основного вида деятельности общества: оказание инвестиционных услуг по размещению капиталов, торговля ценными бумагами, предоставление рекомендаций компаниям в сфере финансов.

Описание значения данного общества для деятельности эмитента: данное общество не имеет существенного значения для деятельности эмитента, приобретение акций данного общества было осуществлено с целью получения прибыли от инвестирования денежных средств в акции данного общества.

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества

ФИО	Год рождения	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Карелина Наталия Евгеньевна (председатель)	1971	0	0

Единоличный исполнительный орган общества

ФИО	Год рождения	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
1 - Блондел; 2 - Дейн; 1 - Джон Александер, 2 - Ерун Ян,		0	0

Состав коллегиального исполнительного органа общества (список исполнительных органов общества)

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

В соответствии с уставом компании предусмотрена совместная подпись как минимум двух директоров. В настоящее время ими являются:

1. **Блондел Джон Александер (Blondel John Alexander), 1958 года рождения**
2. **Дейн Ерун Ян (Duijn Jeroen Jan), 1972 года рождения**

Данные лица не участвуют в уставном капитале эмитента, обыкновенными акциями эмитента не владеют.

В Обществе предусмотрен наблюдательный совет, назначаемый общим собранием акционеров и состоящий из одного или большего количества физических лиц. Количество членов наблюдательного совета определяется общим собранием акционеров.

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "ХАЙ КЛАСС"**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "ХАЙ КЛАСС"**

Место нахождения

119019 Россия, Москва, Нащокинский пер. 5-3/12 стр. 4

ИНН: **7704011890**

ОГРН: **1037739445809**

Дочернее общество: **Нет**

Зависимое общество: **Да**

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: **эмитент имеет право распоряжаться более чем 20 процентами голосующих акций данного общества**

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **40.46**

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: **40.46**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.057**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.057**

Описание основного вида деятельности общества. Описание значения общества для деятельности эмитента:

Описание основного вида деятельности общества: операции на рынке ценных бумаг

Описание значения данного общества для деятельности эмитента: данное общество не имеет существенного значения для деятельности эмитента, приобретение акций данного общества было осуществлено с целью получения прибыли от инвестирования денежных средств в акции данного общества

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен

Единоличный исполнительный орган общества

ФИО	Год рождения	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Беденков Дмитрий Алексеевич	1974	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа общества

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента

3.6.1. Основные средства

На дату окончания отчетного квартала

Единица измерения: *руб.*

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации.
Машины, оборудование, приборы, инструменты, инвентарь	23 138 465.81	16 814 881.26
Транспортные средства	13 632 251.55	5 361 048.25
Прочие основные средства	289 209.64	255 363.14
итого	37 059 927	22 431 292.65

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств:

Способы начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств:

Амортизация объектов основных средств в пределах стоимости объекта начисляется линейным способом, исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и группы амортизируемого имущества, указанной в Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной Постановлением Правительства РФ №1 от 01.01.2002 г. в редакции, действующей по состоянию на 01.07.2011г.

Отчетная дата: *30.06.2011*

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной за 5 завершенных финансовых лет, предшествующих отчетному кварталу, либо за каждый заверченный финансовый год, предшествующий отчетному кварталу, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и за отчетный квартал

Переоценка основных средств за указанный период не проводилась

Указываются сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента, а также сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента), существующих на дату окончания последнего заверченного отчетного периода:

Эмитент планирует осуществлять приобретение, замену и выбытие основных средств по мере их износа.

Факты обременения основных средств за 5 последних заверченных финансовых лет и на дату окончания последнего заверченного отчетного периода отсутствуют.

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1.1. Прибыль и убытки

Единица измерения: *руб.*

Наименование показателя	2010, 6 мес.	2011, 6 мес.
Выручка	3 539 124 247.98	6 335 448 118.92
Валовая прибыль	92 379 775.77	169 833 540.63
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток))	-21 408 169.5	-60 183 927.84
Рентабельность собственного капитала, %	-0.64	-1.55
Рентабельность активов, %	-0.51	-1.36
Коэффициент чистой прибыльности, %	-0.6	-0.95
Рентабельность продукции (продаж), %	2.61	2.68
Оборачиваемость капитала	1.05	1.63
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату	0	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса	0	0

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей. В том числе раскрывается информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской отчетности по состоянию на момент окончания отчетного квартала в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года (предшествующих лет):

На протяжении последних лет торговые обороты эмитента отличались высокой волатильностью. Темпы роста валовой и чистой прибыли эмитента по годам тоже подвержены значительным колебаниям. Высокая волатильность показателей деятельности эмитента объясняется, прежде всего, состоянием российского фондового рынка, на котором работает эмитент. В 2011г. рост российского фондового рынка способствовал активизации торговой активности Эмитента, что отразилось на росте оборачиваемости активов и повышению выручки от продажи ценных бумаг. По итогам 1 пол. 2011г. выручка Эмитента выросла на 79% по сравнению с 1 пол. 2010г. (6,335 млрд руб. и 3,539 млрд руб. соответственно). Валовая прибыль за аналогичный период выросла на 84% с 92,38 млн. руб. до 169,83 млн. руб. Показатель рентабельности активов следует за динамикой рентабельности собственного капитала, поскольку доля долга у эмитента в активах снизилась с 15% до менее чем 7% в 1 пол. 2011г. Первое полугодие традиционно является слабым периодом из-за сезонного характера динамики рынка. В 1 пол. 2011 г. убыток эмитента вырос в 2,8 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

В 1 пол. 2011 года оборот от операций с ценными бумагами вырос на 79%. По итогам 1 пол. 2011 года коэффициенты рентабельности, рассчитываемые на основании величины финансового результата до налогообложения и чистой прибыли (убытка), оказались отрицательными и имели негативную динамику. Так, отрицательное значение рентабельности собственного капитала выросло с 0,64% до 1,55%, отрицательное значение рентабельности активов выросло с 0,51% до 1,36%, а отрицательное значение коэффициента чистой прибыльности выросло с 0,6% до 0,95%. В то же время показатель рентабельности продаж, рассчитываемый на основании прибыли от продаж, имеет положительное значение. Так, рентабельность продаж выросла по итогам 1 пол. 2011г. до 2,68% против 2,61% по итогам 1 пол. 2010г. за счет стабильного уровня рентабельности операций купли продажи ценных бумаг. Данные показатели рентабельности свидетельствуют о негативном влиянии отрицательной рыночной переоценке открытых позиций по ценным бумагам в портфеле эмитента на итоговый финансовый результат. Прибыль от продаж выросла в 1 пол. 2011г. по сравнению с 1 пол. 2010г. в 4,5 раза благодаря более активному росту рынка и росту рентабельности торговых операций эмитента. Индекс РТС по итогам 1 пол. 2011 года вырос на 7,7%, в то время как падение по итогам 1 пол. 2010г. составило 7,3%, Оборачиваемость капитала по итогам 1 пол. 2011г. выросла по сравнению с 1 пол. 2010 г. на 55%. Рост данного показателя, в первую очередь, был связан со значительным увеличением торгового оборота по сравнению с 1 пол. 2010 г. и роста

оборотного капитала в силу активного роста капитализации российского фондового рынка. Мнения органов управления эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово - хозяйственной деятельности эмитента совпадают. Члены совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или члены коллегиального исполнительного органа эмитента не имеют особого мнения относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженные в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы.

4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности

Выручка эмитента по итогам 1 пол. 2011г. выросла на 79%. Себестоимость по итогам 1 пол. 2011г. выросла на 80% по сравнению с аналогичным периодом 2010г. и составила 6,165 млрд. рублей. Из-за специфики деятельности эмитента, значительную долю операций которого составляют операции купли-продажи ценных бумаг, основные затраты аккумулируются по статье «Управленческие расходы». Рост затрат по данной статье по итогам 1 пол. 2011г. составил 52% по сравнению с аналогичным периодом 2011г. Рост выручки от продаж и себестоимости по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, по мнению органов управления эмитента, обусловлен ростом торговой активности эмитента на рынке акций. По итогам 1 пол. 2011г. эмитент получил валовую прибыль в размере 169,83 млн. руб. против 92,38 млн. руб. за аналогичный период 2010г. Таким образом, по сравнению с 1 пол. 2010 года валовая прибыль выросла на 84%. При этом прибыль от продаж, которая определяется как валовая прибыль за вычетом управленческих расходов, выросла по итогам 1 пол. 2011г. в 3,5 раза по сравнению с аналогичным периодом 2010г. С одной стороны, данные результаты обусловлены менее сильными темпами падения российского рынка акций во 2 квартале 2011 г. по сравнению со 2 кварталом 2010 г. Так, Индекс РТС по итогам 2 квартала 2011 г. снизился на 6,7%, в то время как падение по итогам 2 квартала 2010 г. составило 14,8%. С другой стороны, опережающий рост прибыли от продаж против роста валовой прибыли во 2 кв. 2011г. к аналогичному периоду 2010г. объясняется более жестким контролем над издержками. В то же время чистый убыток компании во 2 кв. 2011г. вырос по сравнению с аналогичным периодом 2010г. в 2,8 раза. Ухудшение результатов во 2 кв. 2011г. обусловлено увеличением отрицательной переоценки финансовых активов.

Факторы влияния на финансовый результат предприятия, степень влияния фактора в % по оценке эмитента:

Рост рыночной стоимости на российские акции 85 %

Изменение курса рубля к ведущим мировым валютам 15 %

Мнения органов управления эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово - хозяйственной деятельности эмитента совпадают. Члены совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или члены коллегиального исполнительного органа эмитента не имеют особого мнения относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженные в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Единица измерения: руб.

Наименование показателя	2010, 6 мес.	2011, 6 мес.
Собственные оборотные средства	2 514 603 496.48	3 055 872 855.22
Индекс постоянного актива	0.25	0.21
Коэффициент текущей ликвидности	4.04	6.53

Коэффициент быстрой ликвидности	4.03	6.53
Коэффициент автономии собственных средств	0.8	0.88

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

Размер собственного оборотного капитала вырос со 2 кв. 2010г. по 2 квартал 2011 года с 2,5 млрд. рублей до 3,06 млрд. рублей. Доля собственных средств в структуре капитала эмитента в рассматриваемый период увеличилась с 80% до 88%. Указанные изменения в размере и структуре капитала и оборотных средств привели к росту показателей достаточности капитала и оборотных средств эмитента. По мнению органов управления эмитента к такому изменению привели следующие причины и факторы: высокая положительная переоценка финансовых вложений в 2009-2010 гг., рост рентабельности текущих операций купли-продажи ценных бумаг в 2010г.

Структурные изменения бухгалтерского баланса Эмитента по итогам 2 кв. 2011 года отражают снижение доли финансовых вложений на фоне роста денежных средств в структуре активов. Такие изменения связаны с сознательной политикой руководства компании по снижению риска инвестиций в ценные бумаги и создание подушки ликвидности для новых перспективных проектов. За 1 полугодие 2011г. доля денежных средств в структуре баланса снизилась с 27,3% до 16,7%, краткосрочных финансовых вложений выросла с 55% до 57,6% валюты баланса, долгосрочных финансовых вложений выросла с 17,9% до 18,3% валюты баланса.

В структуре пассивов существенных изменений за 2010г - 2 квартал 2011г. не произошло. Коэффициент текущей ликвидности на конец 2 квартала 2011 года составил 6,53 против 4,04 во 2 кв. 2010 году. Коэффициент быстрой ликвидности составил по итогам 2 квартала 2011 г. 6,53 против 4,03 годом ранее. Рекомендуемое значение для коэффициента текущей ликвидности составляет 2,5, а быстрой ликвидности – 1,2. Размер собственных оборотных средств вырос со 2 кв. 2010 по 2 кв. 2011 на 22%. Индекс постоянного актива снизился с 0,25 до 0,21. Таким образом, баланс компании сохраняет высокую ликвидность и резервы для реализации новых инвестиционных проектов.

Мнения органов управления эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово - хозяйственной деятельности эмитента совпадают.

Члены совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или члены коллегиального исполнительного органа эмитента не имеют особого мнения относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженные в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	2011, 6 мес.
Размер уставного капитала	109 000
Общая стоимость акций (долей) эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи)	0
Процент акций (долей), выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), от размещенных акций (уставного капитала) эмитента	0
Размер резервного капитала эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента	109 000
Размер добавочного капитала эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций (долей) общества за счет	376 294.25

продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость	
Размер нераспределенной чистой прибыли эмитента	3 290 619.22
Общая сумма капитала эмитента	3 884 913.47

Размер уставного капитала, приведенный в настоящем пункте, соответствует учредительным документам эмитента

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью эмитента

Наименование показателя	2011, 6 мес.
ИТОГО Оборотные активы	3 604 551.35
Запасы	319.48
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	5 988.49
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	282 416.52
Краткосрочные финансовые вложения	2 556 447.07
Денежные средства	742 380.2
Прочие оборотные активы	16 999.58

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты):

Согласно структуре бухгалтерского баланса эмитента главный источник финансирования оборотных активов – собственные средства. По итогам 2 кв. 2011г. доля собственных средств в источниках финансирования оборотного капитала составил 88%. Структура оборотных средств за последний год не претерпела существенных изменений: основная доля приходится на краткосрочные финансовые вложения. Доля краткосрочных финансовых вложений в структуре оборотных активов выросла с 70% до 71% на конец 2 кв. 2011г. При этом доля денежных средств за рассматриваемый период с 4,5% до 21%. Данное изменение в структуре оборотных средств эмитента произошло в результате роста капитализации российского рынка и продажи ценных бумаг, составляющих краткосрочные финансовые вложения.

Доля заемных средств компании сохраняется на низком уровне и представлена главным образом задолженностью перед учредителями по выплате дивидендов, которая имеет долгосрочный характер. На фоне эффективной структуры компании низкая доля кредиторской задолженности формирует исключительно благоприятные возможности для наращивания клиентской базы и дальнейшего развития компании в направлении диверсификации инвестиционного бизнеса и расширения спектра оказываемых услуг.

Политика эмитента по финансированию оборотных средств, а также факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления:

Политика эмитента в отношении финансирования оборотных средств исходит из принципа максимальной надежности эмитента с точки зрения платежеспособности и основной упор делается при финансировании оборотного капитала на собственные средства. Фактором, который может повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств может стать существенное увеличение размера клиентских средств брокерского направления деятельности эмитента. Вероятность наступления данного события велика.

Сумма оборотных активов по данному разделу не совпадает с суммой оборотных активов по бухгалтерскому балансу в связи с изменением структуры бухгалтерского баланса
"Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты отнесены к разделу "Внеоборотные активы".

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

На дату окончания отчетного квартала

Финансовых вложений, составляющих 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций:

Не указывается в связи с отсутствием финансовых вложений в организации (предприятия), составляющих 10 и более процентов всех финансовых вложений.

Информация об убытках предоставляется в оценке эмитента по финансовым вложениям, отраженным в бухгалтерской отчетности эмитента за период с начала отчетного года до даты окончания последнего отчетного квартала

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета:

Бухгалтерская отчетность и расчеты, отраженные в настоящем пункте подготовлены в соответствии с Приказом Минфина РФ от 22.07.2003 № 67н "О формах бухгалтерской отчетности организаций", Положением по бухгалтерскому учету (ПБУ), в частности, в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету (ПБУ), "Учет финансовых вложений" ПБУ 19/02", утвержденным Приказом Минфина РФ от 10.12.2002. № 126н., в редакциях, действующих по состоянию на 01.07.2011г.

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

На дату окончания отчетного квартала

Единица измерения: **руб.**

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость	Сумма начисленной амортизации
Товарный знак	900 580	277 147.23
Прочие нематериальные активы	0	0
Итого	900 580	277 147.23

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах.:

Информация по нематериальным активам представлена в соответствии с действующим законодательством, в частности, в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету нематериальных активов ПБУ 14/2007 "Учет нематериальных активов", утвержденного приказом Минфина РФ 27.12.2007г. №153н. в редакциях, действующих по состоянию на 01.07.2011г.

4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Свою деятельность эмитент осуществлял и осуществляет на основании лицензий на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Эмитент не осуществлял затраты на осуществление научно-технической деятельности в отчетном квартале.

Сведения о создании и получении эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности, об основных направлениях и результатах использования основных для эмитента объектах интеллектуальной собственности:

Наименование объекта:

1). товарный знак (знак обслуживания)

- номер свидетельства: 270673

- дата государственной регистрации: 23 июня 2004г.

- дата приоритета: 28 ноября 2003г.

- срок действия регистрации: 28 ноября 2013г.

2). товарный знак (знак обслуживания)

- номер свидетельства: 270674

- дата государственной регистрации: 23 июня 2004г.

- дата приоритета: 28 ноября 2003г.

- срок действия регистрации: 28 ноября 2013г.

3). товарный знак (знак обслуживания)

- номер свидетельства: 376496

- дата государственной регистрации: 09 апреля 2009г.

- дата приоритета: 16 ноября 2007г.

- срок действия регистрации: 16 ноября 2017г.

4). товарный знак (знак обслуживания)

- номер свидетельства: 376497

- дата государственной регистрации: 09 апреля 2009г.

- дата приоритета: 16 ноября 2007г.

- срок действия регистрации: 16 ноября 2017г.

Товарные знаки (знаки обслуживания) используются Эмитентом для создания уникального бренда компании, а именно для индивидуализации компании на рынке финансовых услуг и узнавания ее среди компаний, представляющих однородные товары (услуги).

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков.

Деятельность эмитента осуществляется на основании лицензий на право осуществления брокерской, дилерской, депозитарной деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и лицензии биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле. Повышение уровня необходимых требований для поддержания указанных выше лицензий, которые предъявляют к профессиональным участникам рынка регулирующие органы, несет в себе риски для деятельности эмитента.

Эмитент имеет бессрочные лицензии на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами, а также лицензию биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, что определяет отсутствие риска не продления действия лицензии Эмитента на ведение данных видов деятельности. .

Эмитент имеет свидетельства на товарные знаки (знаки обслуживания). Товарный знак является частью имиджа компании, отражающий дух корпоративной культуры и характеризующий визуальную идентификацию для клиентов. Истечение срока действия свидетельств на товарные знаки эмитента или полная их утеря будет означать ухудшение качественного уровня эмитента для потенциальных клиентов и партнеров, что в конечном итоге может отразиться на объеме продаж и снижении прибыли эмитента.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Отрасль финансовых и инвестиционных посредников в России развивалась последнее десятилетие опережающими темпами. Данный институт представлен лицензированными инвестиционными компаниями, инвестиционными фондами, коммерческими банками,

страховыми компаниями и пенсионными фондами. Улучшение макроэкономической ситуации привело к ускоренному развитию финансового рынка в России.

Несмотря на восстановление фондового рынка в России в 2009-2010гг., некоторые количественные характеристики отрасли финансовых посредников ухудшились, что отразило факт достижения отраслью пика в развитии, а также кризис на мировом финансовом рынке во 2 пол. 2008 – 1 пол. 2009г. В течение последних пяти лет состав профессиональных рыночных посредников в целом стабилен и в 2006–2008 гг. имел тенденцию к росту. Вместе с тем в начале 2009 г. проявилась тенденция к снижению числа действующих лицензий. Это явилось следствием как проводимой ФСФР политики по очищению рынка от организаций, имеющих лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, но не ведущих деятельности и не представляющих отчетность, так и отказом от профессиональной деятельности в условиях кризиса. Подчеркнем, что речь идет именно о количестве выданных лицензий, а не о числе работающих на рынке ценных бумаг организаций. Большинство профессиональных участников рынка ценных бумаг – посредников имеют три-четыре лицензии (брокерскую, дилерскую, депозитарную, лицензию по управлению ценными бумагами). По данным НАУФОР, с 2009г. по 1 кв. 2011г. количество компаний, которые имеют хотя бы одну из трех лицензий (брокерскую, дилерскую или управляющего), снизилось с 1791 до 1425. Причем из 1425 компаний 199 компаний были зарегистрированы после 01.01.2009г.

Для брокерской индустрии характерна высокая концентрация оборота, почти половина оборота приходится на 10 брокеров на ММВБ, на «РТС Стандарт» почти весь оборот приходится на десятку крупнейших по обороту брокеров, 81% приходится на десятку наиболее крупных в обороте брокеров на FORTS.

В самом общем смысле предназначением брокерской индустрии является аккумуляция средств инвесторов и направление их в финансовые центры страны. Что касается интереса к этим операциям со стороны российских граждан, то у нас всего-навсего 713 тыс. на конец 2010 г., тех, кто работает через брокеров - это немного больше 1% экономически активного населения страны.

Динамика численности индустрии отрицательная. Отчасти это объясняется кризисным и посткризисным периодом, но также возросшей регулятивной нагрузкой на индустрию. С середины прошлого года по настоящее время общее количество дилеров, брокеров, депозитариев и управляющих уменьшилось на 314. А если брать с начала 2009 года - то на 366 компаний. При этом количество компаний, существовавших на начало 2009 года, уменьшилось на 565. Примерно на треть уменьшилась за три года численность индустрии. В 2010г. численность индустрии уменьшается на 10% второй год подряд. В основном это уменьшение происходит за счет региональных участников. Дело в том, что разница между выдаваемыми в регионах и аннулируемыми там же лицензиями многократно отличается в пользу аннулированных лицензий. В 2009 году количество аннулированных в регионах лицензий превышало на 30% число выданных, в 2010 году - оно было в 2,5 раза больше. В начале 2011 года складывается динамика, в соответствии с которой количество аннулированных в регионах лицензий превышает в три раза количество лицензий выданных. Так, на конец 2010г. 67% брокеров находится в Москве, соответственно лишь 27% брокеров зарегистрированы в остальных частях страны. Как показывает анализ, главным основанием аннулирования лицензий является не правоприменение, а добровольный отказ от лицензий. Количество лицензий, сданных по собственному заявлению, превышает количество лицензий, отозванных за нарушение на 30%. В 2010 году компаний, сдавших лицензии по собственной инициативе - 400. Основной же причиной сдачи лицензий является регулятивная нагрузка, а именно повышение требований к собственным средствам с середины 2009 г., анонсированное еще в 2008 г. и запустившее примерно с начала 2009г. процесс сокращения численности индустрии.

Если мы взглянем на то, как выглядит российская и зарубежная индустрия (в качестве примера мы выбрали такие страны как Франция, США и Великобритания), то обнаружим, что первое самое заметное отличие - это отличие численное. В России на 100 тыс. человек приходится только одна компания посредников, в том время как в США - пять. При этом мы не учитываем те компании, которые действуют в Соединенных Штатах Америки на региональном уровне и таким образом не подчиняются требованию о регистрации в комиссии по рынку ценных бумаг (SEC). Во Франции на 100 тыс. человек приходится 6

компаний, в Великобритании - 35. Общая численность компаний-посредников в США около 16 тыс., опять же, только на федеральном уровне. В Великобритании - 22 тыс., во Франции - более 3 тыс. компаний.

Характерной чертой инвестиционной отрасли продолжает оставаться ее высокая монополизация. По данным за 3 кв. 2010 года, на 20 лидирующих инвестиционных компаний России приходилось 96% совокупных оборотов, 97,4% прибыли, 78,3% чистых активов и 85,4% активов 100 крупнейших инвестиционных компаний. Российское законодательство регулирует три вида деятельности операторов фондового рынка – брокерскую деятельность, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами. Определения этих видов деятельности в целом соответствуют пониманию, принятому на развитых рынках, с учетом следующих оговорок:

- брокерская деятельность сама по себе не предполагает учет прав клиентов на ценные бумаги, поэтому брокерам, желающим осуществлять такой учет, необходимо получать отдельную лицензию на депозитарную деятельность;
- дилерской деятельностью признаются только такие операции купли-продажи ценных бумаг, которые сопровождаются публичным объявлением цен покупки и/или продажи. Поэтому освобождаются от регулирования компании, которые регулярно совершают операции с ценными бумагами, в том числе даже публично предлагают купить или продать ценные бумаги, однако при этом не объявляют цен;
- доверительное управление ценными бумагами отличается от доверительного управления ПИФ и НПФ, что выражается в существовании двух разных типов лицензий на эти сходные виды деятельности.

В 2009-2010гг. благодаря поддержке правительства РФ и восстановлению глобальных рынков наблюдалось восстановление российского рынка капиталов. Рост реальных располагаемых доходов населения и прибыли предприятий и организаций способствовал дальнейшему росту валовых сбережений и, соответственно, вложений в ценные бумаги. Такая ситуация благотворно сказалась на деятельности инвестиционных компаний в России. Вместе с тем, российские инвестиционные компании (еще в большей степени, нежели банки) имеют низкую капитализацию и низкий уровень активов. Хотя в течение последних пяти лет финансовая ситуация в инвестиционных компаниях улучшилась. Основными потребителями инвестиционных продуктов являются юридические и физические лица. Физические лица в основном заинтересованы в инвестициях своих сбережений и осуществлении спекулятивных операций на фондовом рынке. Среди юридических лиц следует выделить промышленные предприятия, которые заинтересованы в привлечении капитала для осуществления реконструкции производства и реализации своих проектов. Спрос на инвестиционно-банковские услуги с их стороны быстро нарастает вследствие роста промышленного производства и недостаточности собственного капитала для развития производства. Однако необходимо отметить ограниченность клиентской базы. Спрос физических лиц является эластичным, так как принятие решения инвесторами инвестировать денежные средства зависит от их склонности к риску и соотношения риск-доход. Поэтому они чувствительны к любому изменению процентных ставок, размера комиссий и цен на фондовые активы. Спрос на инвестиционно-банковские услуги промышленных компаний относительно малоэластичен, так как определяется в основном их потребностью в заемном капитале. Наряду с инвестиционными компаниями существуют другие институты (паевые инвестиционные фонды, инвестиционные фонды, банки и т.д.), которые осуществляют привлечение денежных средств и, следовательно, являются конкурентами инвестиционных компаний. Таким образом, инвесторы обладают относительной возможностью выбирать.

Рынок сильно монополизирован. Характерной чертой инвестиционной отрасли продолжает оставаться ее высокая монополизация. Вместе с тем, несмотря на то, что ведущие инвестиционные компании (Тройка-диалог, ЮБС, Ренессанс и др.) пока прочно занимают лидирующие позиции, конкуренция в отрасли быстро нарастает.

Барьеры вхождения в рынок включают:

1. Минимальный размер капитала, законодательно установленный для осуществления брокерских операций.
2. Размер капитала, необходимый для осуществления некоторых операций на рынке ценных бумаг.

3. *Издержки операционной деятельности и содержания необходимой инфраструктуры, необходимой для осуществления профессиональной деятельности.*

Данные барьеры достаточны для предотвращения появления новых отечественных конкурентов, но не представляют собой никакой преграды для вхождения на рынок крупных западных инвестиционных компаний и банков.

Поэтому существует опасность появления со временем конкуренции со стороны международных инвестиционных домов. В этих условиях российским инвестиционным компаниям необходимо будет наращивать собственный капитал, повышать эффективность собственной деятельности, предлагать новые услуги. При этом они смогут противостоять иностранной конкуренции только используя слияния и стратегическое партнерство с западными компаниями, укрупняя собственный бизнес.

Регулирование рынка. Российский рынок ценных бумаг регулируется ФСФР. Данная служба имеет право выдавать лицензии и устанавливать правила и процедуры деятельности для профессиональных участников рынка ценных бумаг. Частое изменение законодательства, правил и требований к профессиональным участникам представляет собой риск.

Существуют также саморегулируемые организации, которые организуют и регулируют деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг (НАУФОР, НФА и др.). По данным Национального рейтингового агентства (НРА), на конец 3 кв. 2010 года на ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» приходилось 2,3% активов, 2,9% чистой прибыли и 9,5% собственного капитала 50 крупнейших инвестиционных компаний России. В условиях высокой конкуренции основной стратегической целью ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» является сохранение и, по возможности, увеличение доли рынка. Вместе с тем, необходимо обратить внимание, что Эмитенту не удалось увеличить свою долю в общей сумме активов.

В условиях финансового кризиса Эмитент сумел сохранить свои позиции на рынке, а резервы, накопленные в прошлые годы, позволяют с оптимизмом смотреть в будущее. По ряду показателей Эмитенту удалось даже продвигаться вверх в рейтинге крупнейших инвестиционных компаний России. Так, по величине активов Эмитент поднялся в 2010г. с 14 на 12 место среди 100 крупнейших инвестиционных компаний России. По размеру собственного капитала Эмитент седьмой год подряд находится в лидирующем квартете и на конец 2 кв. 2010г. по данным Национального рейтингового агентства вышел на 1-е место. Устойчивость Эмитента объясняется сбалансированной стратегией, которая опирается на оптимальное сочетание риска, ликвидности и доходности осуществляемых хозяйственных операций.

Финансовый кризис открывает новые возможности для Эмитента со стабильным финансовым положением. Стал жестче процесс конкуренции в отрасли по привлечению свободных финансовых ресурсов и расширению клиентской базы. Преимуществами ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» являются сравнительно высокий уровень финансовой надежности и наличие резерва для роста брокерского направления бизнеса. Положительные финансовые результаты, достигнутые ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за последние годы, были высоко оценены ведущим международным и российскими рейтинговыми агентствами.

Одним из главных конкурентных преимуществ Эмитента является величина собственного капитала и устойчивость финансового положения. Эмитент уверенно выглядит на фоне других инвестиционных компаний, обладающих более обширной клиентской базой. Для сохранения своего места в отрасли необходимо и дальше развивать хозяйственную деятельность, внедрять современные технологии и методы управления, совершенствовать тарифы, разрабатывать и предлагать своим клиентам новые инвестиционные продукты и услуги.

В 2010г. конъюнктура российского финансового рынка отличалась крайней нестабильностью, а основной индикатор фондового рынка отличался высокой волатильностью. В этих непростых рыночных условиях компания сосредоточилась на сохранении позиций и поиска новых перспективных направлений инвестиций. В непростое кризисное время компания сумела сохранить свои позиции на рынке, а по отдельным показателям даже прибавить в рейтинге российских инвестиционных компаний. Этому способствует стабильный уровень темпов роста финансовых показателей, который демонстрирует наша компания на протяжении последних десяти лет. С 1999 года по 2010 год включительно среднегодовой темп роста стоимости активов Эмитента составил 24,1%, а собственного капитала – 23,42%. В 2011г. тенденция роста финансовых

показателей эмитента продолжилась. Так, рост балансовой стоимости активов Эмитента в 1 кв. 2011г. составил 4,7%, а собственного капитала – 2,4%. Темпы роста финансовых результатов Эмитента незначительно опережают темпы роста индекс РТС – основного индикатора эффективности работы на рынке. Так, за период с 1999 по 2010г. среднегодовой темп роста индекс РТС составил 23,4%, что ниже значения среднегодового темпа роста активов и собственного капитала Эмитента. Причина опережающего роста финансовых показателей Эмитента заключается в диверсификации вложений, позволяющей стабилизировать уровень доходности в период падения фондового рынка, а также ориентация на краткосрочные торговые операции купли-продажи ценных бумаг, которые позволяют эффективно использовать рыночные колебания для роста общей доходности инвестиций. Данный результат удовлетворяет Эмитента.

У компании имеется достаточный свободный капитал для реализации долгосрочных инвестиционных проектов в условиях нестабильности мировых финансовых рынков. Накопленный за прежние годы работы капитал позволяет поддерживать стабильность в компании и использовать появляющиеся инвестиционные возможности. В своей деятельности руководство компании опирается на оптимальное сочетание риска, ликвидности и доходности осуществляемых хозяйственных операций. Для того чтобы обеспечить сбалансированное развитие компании, предпринимаются меры по диверсификации деятельности. Компания активно развивает региональную диверсификацию и выходит на новые рынки. В последние годы компания успешно развивает деятельность паевых инвестиционных фондов, наращивает объемы клиентских операций и активно работает в сфере корпоративного финансирования и консультирования.

Мнения органов управления эмитента относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово - хозяйственной деятельности эмитента совпадают.

Члены совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или члены коллегиального исполнительного органа эмитента не имеют особого мнения относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженные в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы.

4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

- На результаты деятельности эмитента влияют следующие основные факторы и условия:
- состояние мировой экономики и глобального фондового рынка,
- динамика рыночных цен российских ценных бумаг,
- конъюнктура мировых цен на энергоносители и металлы,
- темпы развития экономики России,
- уровень внутренних и внешних инвестиций,
- уровень ставки рефинансирования Центрального Банка,
- уровень процентной ставки и степень ликвидности внутреннего кредитного рынка,
- размер дивидендных выплат российскими публичными компаниями,
- курсы основных мировых валют к российскому рублю,
- уровень налоговых ставок.

Данные факторы и условия носят долгосрочный характер. Анализ данных факторов и их прогнозы учитываются органами управления эмитента при разработке перспективной стратегии его развития. В случае роста экономики России, увеличения доходов и нормы накоплений корпоративного сектора и домашних хозяйств, увеличится спрос на финансовые услуги, которые предоставляет эмитент. Это создаст условия для роста клиентской базы брокерского направления деятельности эмитента, увеличения оборотов и роста доходов компании от предоставления данных услуг. Кроме того, это окажет положительный эффект на величину собственного капитала компании, объем дилерских операций и рентабельность собственного капитала. Для максимального использования преимуществ данного фактора, эмитент предоставляет самый широкий спектр брокерских услуг и депозитарное обслуживание, обеспечивая потребителю финансовых услуг весь набор инструментов для эффективного вложения средств на рынке.

В случае роста рыночных цен российских ценных бумаг, стоимость активов эмитента будет возрастать, и положительная динамика финансовых результатов эмитента сохранится. К факторам, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем положительных финансовых результатов, можно отнести значительное снижение темпов экономического роста, падение рыночных цен ценных бумаг, повышение налоговых ставок, снижение мировых цен на энергоносители и металлы.

Снижение темпов экономического развития России, падение уровня прямых и портфельных инвестиций, рост ставок налогообложения отразится на падении рентабельности текущей деятельности эмитента. В случае продолжения кризиса на фондовом рынке и обвального падения курсовой стоимости российских ценных бумаг, активы эмитента будут испытывать давление и их стоимость может снизиться. Падение спроса на брокерские услуги также приведет к оттоку средств клиентов и снижению брокерских операций эмитента. Для снижения последствий влияния данных событий на финансовое состояние эмитента, принятие решений в области управления активами происходит на основании прогноза состояния данных факторов в перспективе, что позволяет минимизировать ценовые риски. С точки зрения управления собственным портфелем ценных бумаг, эмитент предпринимает меры по обеспечению достаточного уровня диверсификации вложений. Это позволяет в случае падения рынка снижать суммарные риски портфеля и получать более высокий финансовый результат. Вероятность сценариев динамики цен на российском фондовом рынке до конца 2011г. можно оценить следующим образом: сценарий падения цен – 50%, сценарий роста цен 30%, сценарий бокового движения фондовых индексов -20%. Руководство эмитента предполагает, что развитие отрасли в ближайшее время будет происходить в условиях восстановления экономической активности, что приведет к постепенному росту цен на российские активы и улучшению условий для деятельности инвестиционных компаний

4.5.2. Конкуренты эмитента

К основным конкурентам эмитента можно отнести ведущие инвестиционные компании и финансовые посредники: ИК «Тройка Диалог», ИФД «КАПИТАЛ», «Ренессанс Брокер», ЮНИКРЕДИТ, Метрополь, Брокеркредитсервис. К предполагаемым конкурентам можно отнести: Русские Фонды, Банк Траст, Банк Зенит

Факторами конкурентоспособности эмитента являются:

- длительная рыночная история эмитента и положительная репутация надежного контрагента (на рынке с 1992 года);*
- развитая организационная структура, позволяющая оказывать практически весь наиболее востребованный инвесторами пакет услуг на финансовом рынке, - высокий показатель финансовой независимости (порядка 93% собственных средств в активах по итогам 2010г.), наличие резерва для роста заемных средств и привлеченного капитала (последние восемь лет компания входит в четверку крупнейших инвестиционных компаний России по размеру собственного капитала);*
- значительный опыт оказания услуг для предприятий реального сектора экономики, что выводит эмитента за рамки спекулятивных операций на финансовом рынке и подчеркивает его причастность к инвестициям в производство;*
- высокие стандарты корпоративного управления (наличие кодекса корпоративного поведения, Положений о дивидендной политике);*
- наличие высокого рейтинга от международных рейтинговых агентств Fitch (национальный долгосрочный рейтинг «BBB-(BBB минус)(rus)» и Moody's (долгосрочные рейтинги в национальной и иностранной валюте на уровне B2, краткосрочные рейтинги в национальной и иностранной валюте на уровне Not Prime, а также долгосрочный рейтинг по национальной шкале на уровне Baa1.ru), высокого рейтинга корпоративного управления, присвоенного консорциумом РИД и «Эксперт РА» на уровне НРКУ 7+ - «Развитая практика корпоративного управления» по шкале Национального рейтинга корпоративного управления, высокого индивидуального рейтинга надежности компании, присвоенного «Национальным Рейтинговым Агентством» (НРА), на уровне «АА-» - очень высокая надежность, третий уровень.*

Степень влияния всех вышеуказанных факторов на конкурентоспособность услуг, оказываемых эмитентом: высокая.

V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента. Общество имеет следующие органы управления: Общее собрание акционеров Общества; Совет директоров Общества; единоличный исполнительный орган (Президент-Генеральный директор) Общества; коллегиальный исполнительный орган (Правление) Общества. Компетенция Общего собрания акционеров эмитента предусмотрена статьей 12 Устава эмитента:

"12.1. Высшим органом управления Общества является его Общее собрание акционеров.

12.2. К компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы, которые не могут быть переданы на решение Совету директоров, Президенту-Генеральному директору, Правлению Общества:

12.2.1. внесение изменений и дополнений в настоящий Устав или утверждение Устава Общества в новой редакции, принимаемое не менее чем тремя четвертями голосов, участвующих в собрании;

12.2.2. реорганизация Общества, принимаемая не менее чем тремя четвертями голосов, участвующих в собрании;

12.2.3. ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов, принимаемые не менее чем тремя четвертями голосов, участвующих в собрании;

12.2.4. избрание членов Совета директоров, принимаемое посредством процедуры кумулятивного голосования;

12.2.5. досрочное прекращение полномочий членов Совета директоров, принимаемое простым большинством голосов, участвующих в собрании;

12.2.6. определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций Общества и прав, предоставляемых этими акциями, принимаемое не менее чем тремя четвертями голосов, участвующих в собрании;

12.2.7. увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций, принимаемое простым большинством голосов, участвующих в собрании;

12.2.8. увеличение уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций по открытой подписке в случае, если количество дополнительно размещаемых акций составляет более 25 (Двадцати пяти) процентов ранее размещенных Обществом обыкновенных акций, принимаемое не менее чем тремя четвертями голосов, участвующих в собрании;

12.2.9. увеличение уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций по закрытой подписке, принимаемое не менее чем тремя четвертями голосов, участвующих в собрании;

12.2.10. уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем погашения приобретенных Обществом акций, не реализованных в течение года с момента их приобретения, путем погашения выкупленных Обществом акций, а также путем погашения акций, право собственности на которые перешло к Обществу в связи с их неоплатой, принимаемое простым большинством голосов, участвующих в собрании;

12.2.11. уменьшение уставного капитала Общества путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, принимаемое не менее чем тремя четвертями голосов, участвующих в собрании;

12.2.12. избрание членов Ревизионной комиссии Общества и досрочное прекращение их полномочий, принимаемое простым большинством голосов, участвующих в собрании;

12.2.13. утверждение аудитора Общества, принимаемое простым большинством голосов, участвующих в собрании;

12.2.14. утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и об убытках (счетов прибылей и убытков) Общества, а также распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением прибыли, распределенной в качестве дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев, финансового года, и убытков Общества по результатам финансового года, принимаемое простым большинством голосов, участвующих в собрании;

12.2.15. определение порядка ведения Общего собрания акционеров Общества, принимаемое простым большинством голосов, участвующих в собрании;

12.2.16. дробление и консолидация акций, принимаемые простым большинством голосов, участвующих в собрании;

12.2.17. принятие решения об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случаях и в порядке, предусмотренных действующим законодательством;

12.2.18. принятие решения об одобрении крупных сделок в случаях и в порядке, предусмотренных действующим законодательством;

12.2.19. приобретение Обществом размещенных акций в целях их погашения, принимаемое не менее чем тремя четвертями голосов, участвующих в собрании;

12.2.20. принятие решения об участии в холдинговых компаниях, финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций, принимаемое простым большинством голосов, участвующих в собрании;

12.2.21. утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества, принимаемое простым большинством голосов, участвующих в собрании;

12.2.22. размещение Обществом облигаций, конвертируемых в акции, и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, если указанные облигации (иные эмиссионные ценные бумаги) размещаются посредством закрытой подписки или посредством открытой подписки, когда при открытой подписке конвертируемые облигации (иные эмиссионные ценные бумаги) могут быть конвертированы в обыкновенные акции Общества, составляющие более 25 (Двадцати пяти) процентов ранее размещенных обыкновенных акций, принимаемое не менее чем тремя четвертями голосов, участвующих в собрании;

12.2.23. выплата членам Совета директоров Общества вознаграждения и (или) компенсация членам Совета директоров расходов, связанных с выполнением ими функций членов Совета директоров Общества, принимаемые простым большинством голосов, участвующих в собрании;

12.2.24. выплата членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждения и (или) компенсация членам Ревизионной комиссии расходов, связанных с исполнением ими своих обязанностей, принимаемые простым большинством голосов, участвующих в собрании;

12.2.25. выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года, принимаемая простым большинством голосов, участвующих в собрании;

12.2.26. решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах».

12.3. Общее собрание акционеров вправе принимать решения по вопросам, предусмотренным п.п. 12.2.2, 12.2.7, 12.2.8, 12.2.16, 12.2.17, 12.2.18, 12.2.19, 12.2.20 и 12.2.21 настоящего Устава, исключительно по предложению Совета директоров. При этом иные лица, имеющие в соответствии с действующим законодательством РФ полномочия вносить предложения в повестку дня годового или внеочередного Общего собрания акционеров, не вправе требовать от Совета директоров внесения в повестку дня собрания перечисленных вопросов.

12.4. Общее собрание акционеров не вправе рассматривать и принимать решения по вопросам, которые не отнесены к его компетенции настоящим Уставом и Федеральным законом «Об акционерных обществах».

12.5. Общее собрание не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня собрания, а также изменять повестку дня ".

Компетенция Совета директоров эмитента предусмотрена статьей 15 Устава эмитента: "15.8. В компетенцию Совета директоров Общества входит решение вопросов общего руководства деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных настоящим Уставом к компетенции Общего собрания акционеров.

К компетенции Совета директоров Общества относятся следующие вопросы:

«15.8.1. определение приоритетных направлений деятельности Общества;

15.8.2. созыв годового и внеочередного Общих собраний акционеров, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством;

15.8.3. утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;

15.8.4. определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, и другие вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Общества в соответствии с положениями ФЗ РФ «Об акционерных обществах» и связанные с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров;

15.8.5. предварительное утверждение годового отчета Общества, а также отчета Совета директоров годовому Общему собранию акционеров;

15.8.6. увеличение уставного капитала Общества путем размещения Обществом дополнительных акций по открытой подписке в пределах количества объявленных акций, если количество дополнительно размещаемых акций составляет 25 (Двадцать пять) и менее процентов ранее размещенных Обществом обыкновенных акций;

15.8.7. размещение Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг в случае, когда по условиям размещения данных облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг они не являются конвертируемыми в акции Общества;

15.8.8. размещение Обществом облигаций, конвертируемых в акции, и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, если указанные облигации (иные эмиссионные ценные бумаги) размещаются посредством открытой подписки и при этом конвертируемые облигации (иные эмиссионные ценные бумаги) могут быть конвертированы в обыкновенные акции Общества, составляющие 25 (Двадцать пять) и менее процентов ранее размещенных обыкновенных акций;

15.8.9. определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;

15.8.10. рекомендации по размеру выплачиваемых членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций и определение размера оплаты услуг аудитора;

15.8.11. рекомендации по распределению прибыли, в том числе по размеру дивиденда по акциям Общества, порядку его выплаты, и убытков Общества (при их наличии);

15.8.12. использование резервного фонда и иных фондов Общества;

15.8.13. утверждение положений о фондах Общества, положений о его филиалах и представительствах, положений о проведении тендеров, а также положения о деятельности представителя Общества в холдингах и на дочерних предприятиях;

15.8.14. создание и ликвидация филиалов и (или) представительств Общества;

15.8.15. создание и ликвидация дочерних и (или) зависимых обществ с правами юридического лица на территории Российской Федерации и за ее пределами;

15.8.16. утверждение внутренних процедур по управлению рисками, внутреннему контролю за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, стратегических планов и годового финансово-хозяйственного плана развития и деятельности Общества (бюджета);

15.8.17. одобрение сделок, совершаемых Обществом на сумму от 10 (Десяти) до 25 (Двадцати пяти) процентов балансовой стоимости активов Общества, в порядке, определенном п.п. 23.2, 23.3 Устава;

15.8.18. одобрение крупных сделок, совершаемых Обществом на сумму от 25 (Двадцати пяти) до 50 (Пятидесяти) процентов балансовой стоимости активов Общества, в порядке, определенном п.п. 23.1, 23.4 Устава Общества;

15.8.19. одобрение сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случаях, предусмотренных ФЗ РФ «Об акционерных обществах»;

15.8.20. утверждение регистратора Общества и условий договора с ним, а также расторжение данного договора;

15.8.21. избрание (переизбрание) председателя Совета директоров Общества;

15.8.22. приобретение Обществом размещенных акций в целях их реализации в течение года

с момента приобретения акций;

15.8.23. назначение (образование) единоличного исполнительного органа (Президента-Генерального директора) Общества и коллегиального исполнительного органа Общества (Правления), а также досрочное прекращение их полномочий, установление размеров выплачиваемых им вознаграждений и компенсаций. Утверждение контракта (договора) с Президентом-Генеральным директором и внесение в него изменений и дополнений.

Предоставление согласия на совмещение Президентом-Генеральным директором, членами Правления должностей в органах управления других обществ, установление требований к квалификации и размеру вознаграждения руководителей основных структурных подразделений Общества, определяемых Советом директоров Общества;

15.8.24. утверждение Положения о корпоративном секретаре Общества, назначение корпоративного секретаря Общества, определение условий договора с ним, размера и условий вознаграждения;

15.8.25. утверждение Положения о дивидендной политике Общества, внесение в него изменений и дополнений;

15.8.26. обеспечение реализации и защиты прав акционеров, а также содействие разрешению корпоративных конфликтов;

15.8.27. обеспечение контроля за финансово-хозяйственной деятельностью общества, за точным исполнением финансово-хозяйственного плана, достоверностью используемой в обществе финансовой информации, в том числе обеспечение контроля за деятельностью Вице-Президента-заместителя Генерального директора по внутреннему контролю;

15.8.28. инициирование проведения аудиторской проверки по международным стандартам;

15.8.29. создание и ликвидация постоянных и (или) временных комитетов Совета директоров и их персонального состава;

15.8.30. утверждение состава членов тендерных комиссий Общества по проведению различных тендеров. Утверждение результатов проведенных в Обществе тендеров и их победителей;

15.8.31. предъявление требования о проведении Ревизионной комиссией внеочередной проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества;

15.8.32. принятие решений о выпуске Обществом векселей;

15.8.33. иные вопросы, предусмотренные Федеральным законом «Об акционерных обществах» и настоящим Уставом и Положением о Совете директоров Общества.

15.9. Вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Общества, не могут быть переданы на решение единоличному и коллегиальному исполнительным органам Общества.

15.10. Вопросы, предусмотренные п.15.8.6, п.15.8.7 и п.15.8.18. Устава, принимаются единогласно всеми членами Совета директоров Общества, за исключением голосов выбывших директоров Общества."

Компетенция Президента-Генерального директора эмитента предусмотрена статьей 17 Устава эмитента:

"17.1. Президент-Генеральный директор Общества назначается Советом директоров Общества сроком на 5 (Пять) лет.

Совет директоров Общества вправе в любое время досрочно прекратить полномочия Президента-Генерального директора Общества.

17.2. Права и обязанности, размер оплаты услуг Президента-Генерального директора определяются трудовым договором, заключаемым им с Обществом. Трудовой договор от имени Общества подписывается Председателем Совета директоров Общества. Условия трудового договора с Президентом-Генеральным директором утверждаются Советом директоров Общества. Президент-Генеральный директор Общества действует на основании Положения о Президенте-Генеральном директоре, утверждаемого Общим собранием акционеров.

17.3. Кандидат на должность Президента-Генерального директора Общества должен отвечать следующим необходимым требованиям: иметь высшее образование, стаж работы не менее 5 (Пяти) лет, не иметь судимостей.

17.4. Президент-Генеральный директор принимает решения по вопросам, не отнесенным настоящим Уставом к компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления Общества.

17.5. В компетенцию Президента-Генерального директора Общества относится решение следующих вопросов:

17.5.1. обеспечение исполнения решений Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества;

17.5.2. организация проведения заседаний коллегиального исполнительного органа Общества (Правления);

17.5.3. представление без доверенности Общества во взаимоотношениях с органами власти, хозяйствующими субъектами и организациями, подписание договоров и других документов от имени Общества. Передача всех или части своих полномочий другому лицу может осуществляться путем издания Президентом-Генеральным директором соответствующего приказа и/или доверенности;

17.5.4. издание приказов, распоряжений и других документов по вопросам деятельности Общества, дача поручений в пределах своей компетенции;

17.5.5. распоряжение имуществом Общества в соответствии с действующим законодательством и настоящим Уставом;

17.5.6. определение порядка заключения и исполнения договоров, принятия обязательств Обществом и выдача доверенностей от имени Общества;

17.5.7. утверждение всех внутренних документов и положений Общества, не входящих в компетенцию Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления Общества, определенную настоящим Уставом;

17.5.8. прием на работу и увольнение сотрудников Общества, принятие к ним мер поощрения и взыскания, принятие решений о командировках сотрудников;

17.5.9. утверждение штатного расписания, зарплат и премий сотрудникам Общества. Разработка и проведение кадровой политики, обеспечение условий трудовой деятельности сотрудникам в соответствии с действующим законодательством; определение порядка хранения и передачи информации и сведений, составляющих коммерческую и служебную тайну, а также заключение с сотрудниками договоров, определяющих ответственность за разглашение данной информации и сведений.

17.5.10. использование денежных средств Общества для финансирования затрат, связанных с его деятельностью. Имеет право первой подписи под финансовыми документами;

17.5.11. назначение на должность и освобождение от должности первых вице-президентов-заместителей Генерального директора, вице-президентов-заместителей Генерального директора, руководителей подразделений Общества, распределение между ними обязанностей;

17.5.12. организация хранения документов, протоколов, заключаемых договоров, обеспечение регистрации официальных документов Общества в государственных органах в соответствии с действующим законодательством;

17.5.13. осуществление внешнеэкономической деятельности Общества;

17.5.14. организация ведения и представления бухгалтерской и статистической отчетности, публикация необходимых сведений о деятельности Общества;

17.5.15. разработка предложений по вопросам, выносимым на обсуждение и решение Правления, Совета директоров, Общего собрания акционеров Общества;

17.5.16. представление на утверждение Совета директоров и Общего собрания акционеров годового отчета Общества;

17.5.17. организация раскрытия Обществом информации в соответствии с законодательством;

17.5.18. представление Совету директоров для утверждения персонального состава членов Правления;

17.5.19. организация работы по управлению рисками и внутреннему контролю в Обществе;

17.5.20. ежемесячный отчет Совету директоров Общества о деятельности исполнительных органов Общества;

17.5.21. выполнение других функций, необходимых для обеспечения нормальной деятельности Общества, в соответствии с действующим законодательством, настоящим Уставом и внутренними документами Общества.

17.6. Президент-Генеральный директор Общества, в случае необходимости, возлагает временное исполнение своих обязанностей на одного из первых вице-президентов-заместителей Генерального директора Общества или на одного из вице-президентов-

заместителей Генерального директора Общества ".

Компетенция Правления эмитента предусмотрена статьей 16 Устава эмитента:

"16.1. Правление Общества – это его коллегиальный исполнительный орган, организующий выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.

Правление Общества действует на основании Устава Общества, а также утверждаемого Общим собранием акционеров Положения о Правлении Общества.

16.2. Количественный состав Правления утверждается решением Совета директоров Общества.

16.3. Члены Правления Общества назначаются Советом директоров Общества.

16.4. Срок полномочий членов Правления исчисляется со дня их назначения до окончания срока полномочий Совета директоров Общества, которым члены Правления были назначены.

16.5. Проведение заседаний Правления организует Президент-Генеральный директор Общества, который подписывает все документы от имени Общества и протоколы заседаний Правления, действует без доверенности от имени Общества в соответствии с решениями Правления, принятыми в пределах его компетенции.

16.6. Передача права голоса членом Правления иному лицу, в том числе другому члену Правления, не допускается.

16.7. К компетенции Правления Общества относятся следующие вопросы руководства текущей деятельностью Общества:

16.7.1. выработка финансово-экономической и тарифной политики Общества, утверждение процентных ставок, тарифов и цен на оказываемые Обществом услуги;

16.7.2. разработка предложений по основным направлениям деятельности общества, в том числе проектов бюджетов, бизнес-планов, стратегий и программ развития Общества;

16.7.3. утверждение правил внутреннего трудового распорядка Общества;

16.7.4. подготовка материалов и проектов решений по вопросам, подлежащим рассмотрению на Общем собрании акционеров и Совете директоров Общества, в том числе выработка предложений по совершению сделок, одобрение которых относится к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества ;

16.7.5. определение перечня сведений, составляющих коммерческую и служебную тайну, порядка хранения и передачи такой информации;

16.7.6. одобрение сделок с недвижимостью, получения Обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного общества ;

16.7.7. утверждение внутренних документов, регламентирующих вопросы, входящие в компетенцию Правления Общества, за исключением документов, утверждаемых Общим собранием акционеров, Советом директоров Общества и Президентом-Генеральным директором Общества;

16.7.8. внесение предложений в повестку дня Общего собрания акционеров, проводимого в дочерних обществах, в которых Общество является единственным акционером;

16.7.9. иные вопросы, предусмотренные законодательством Российской Федерации, настоящим Уставом и внутренними документами Общества.

16.8. Правление Общества вправе также принимать решения по иным, кроме перечисленных в п. 16.7 Устава, вопросам текущей деятельности Общества, по поручению Совета директоров Общества или предложению Президента-Генерального директора Общества ".

Эмитентом утвержден (принят) кодекс корпоративного поведения либо иной аналогичный документ

Сведения о кодексе корпоративного поведения либо аналогичном документе:

Кодекс корпоративного поведения в новой редакции утвержден решением Совета директоров протокол № 15/10-11 от 31.03.2011г.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен его полный текст: www.russ-invest.ru

За последний отчетный период вносились изменения в устав (учредительные документы) эмитента, либо во внутренние документы, регулирующие деятельность органов эмитента

Сведения о внесенных за последний отчетный период изменениях в устав эмитента, а также во внутренние документы, регулирующие деятельность органов эмитента:

Новая редакция Устава Общества утверждена на Общем годовом собрании акционеров, состоявшемся 02 июня 2011 года, протокол № 1 от 07.06.2011 года. Изменения вносились с целью улучшения качества работы Совета директоров и исполнительных органов Общества.

Изменения и дополнения в Положение о Совете директоров утверждены на Общем годовом собрании акционеров, состоявшемся 02 июня 2011 года, протокол № 1 от 07.06.2011 года. Изменения вносились в части выплаты вознаграждения членам Совета директоров.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента: www.russ-invest.ru

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

ФИО: **Арутюнян Александр Тельманович**

Год рождения: **1959**

Образование:
послевузовское

Наименование учебного заведения: Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова

Год окончания: 1982

Специальность: политическая экономия

Наименование учебного заведения: Аспирантура экономического факультета Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова, Высшая аттестационная комиссия

Год окончания: 1988

Специальность: кандидат экономических наук

Наименование учебного заведения: Eastern College (Восточный колледж)

Год окончания: 1992

Специальность: master of business administration (мастер делового администрирования)

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	2009	Открытое акционерное общество "Рязанский завод нефтехимпродуктов"	член Совета директоров
2006	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	начальник отдела фондового рынка - по совместительству
2006	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Первый вице-президент-заместитель Генерального директора
2007	2008	Частная компания с ограниченной ответственностью ABR Financial B.V.	директор-по совместительству
2007	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	член правления - по совместительству

2010	наст.время	Открытое акционерное общество "Рязанский завод нефтехимпродуктов"	член Совета директоров
------	------------	--	------------------------

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.0102**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.0102**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

29.03.2010 года избран членом Совета директоров Открытого акционерного общества "Рязанский завод нефтехимпродуктов" (сокращенное наименование - ОАО "Рязнефтехимпродукт"). Определением Арбитражного суда Рязанской области по делу № А54-54/2010 от 12 октября 2010г. в отношении должника - ОАО «Рязнефтехимпродукт» введена процедура банкротства – внешнее управление на срок 12 месяцев.

ФИО: **Бычков Александр Петрович**

Год рождения: **1961**

Образование:
послевузовское

Наименование учебного заведения: Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова

Год окончания: 1983

Специальность: политическая экономия

Наименование учебного заведения: Аспирантура экономического факультета Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова, Высшая аттестационная комиссия

Год окончания: 1986

Специальность: кандидат экономических наук

Наименование учебного заведения: Государственный высший аттестационный комитет РФ

Год окончания: 1999

Специальность: доктор экономических наук

Наименование учебного заведения: The Graduate School of Business of the University of Chicago (Высшая Школа Бизнеса Университета Чикаго)

Год окончания: 2002

Специальность: master of business administration (мастер делового администрирования)

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	2006	Открытое акционерное общество "Сибирский Горно-металлургический альянс"	член Совета директоров
2006	наст. время	Открытое акционерное общество "ЛОМО"	член Совета директоров
2006	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Президент-Генеральный директор, Председатель правления - по совместительству

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.1792**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.1792**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество "БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ"**

ИНН: **7704053227**

ОГРН: **1027700108226**

Доля лица в уставном капитале организации, %: **0.0141**

Доля обыкновенных акций организации, принадлежащих данному лицу, %: **0.0141**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: **Гончаренко Любовь Ивановна**

Год рождения: **1957**

Образование:

послевузовское

Наименование учебного заведения: Московский финансовый институт

Год окончания: 1980

Специальность: финансы и кредит

Наименование учебного заведения: аспирантура Московского финансового института,

Высшая аттестационная комиссия

Год окончания: 1983

Специальность: кандидат экономических наук

**Наименование учебного заведения: Докторантура ФГОУ Финансовой академии при
Правительстве РФ**

Год окончания: 2010

Специальность: доктор экономических наук

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	наст. время	ФГБОУ ВПО "Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации"	профессор, заведующий кафедры "Налоги и налогообложение"

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.00001**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.00001**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в

период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: **Капанова Лидия Федоровна**

Год рождения: **1953**

Образование:

Высшее

Наименование учебного заведения: Московская государственная юридическая академия

Год окончания: 1979

Специальность: правоведение

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	наст. время	Юридическая консультация № 23 "Бутырская" Московской городской коллегии адвокатов	адвокат

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.0022**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.0022**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: **Манасов Марлен Джеральдович**

Год рождения: **1965**

Образование:

Наименование учебного заведения: Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова

Год окончания: 1990

Специальность: экономист, преподаватель политической экономики

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	наст. время	Индивидуальный предприниматель Манасов Марлен Джеральдович	
2006	2011	Общество с ограниченной ответственностью "ЮБиЭс Банк"	Член Совета директоров
2006	2011	Закрытое акционерное общество "ЮБиЭс Секьюритиз"	Член Совета директоров
2006	2011	Открытое акционерное общество "Фондовая биржа РТС"	Член Совета директоров
2006	наст. время	Национальная ассоциация участников фондового рынка	Член Совета директоров
2009	наст. время	Открытое акционерное общество "Инвестиционная компания связи"	Член Совета директоров
2010	наст. время	Акционерный коммерческий банк "Держава" открытое акционерное общество	Член Совета директоров
2010	наст. время	Открытое акционерное общество "Современный коммерческий флот"	Член Совета директоров

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или

введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: **Пороховский Анатолий Александрович**

Год рождения: **1943**

Образование:

послевузовское

Наименование учебного заведения: Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова

Год окончания: 1970

Специальность: экономист, преподаватель политической экономии

Наименование учебного заведения: Аспирантура Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова, Высшая аттестационная комиссия

Год окончания: 1973

Специальность: кандидат экономических наук

Наименование учебного заведения: Государственная высшая аттестационная комиссия

Год окончания: 1986

Специальность: доктор экономических наук

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	наст. время	Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова	профессор, заведующий кафедрой "Политическая экономия"

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.00001**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.00001**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: ***Родионов Иван Иванович***

Год рождения: ***1953***

Образование:

послевузовское

Наименование учебного заведения: Московский Государственный университет им. М.В. Ломоносова

Год окончания: 1979

Специальность: экономист

Наименование учебного заведения: Аспирантура Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова, Высшая аттестационная комиссия

Год окончания: 1984

Специальность: кандидат экономических наук

Наименование учебного заведения: Докторантура Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова, Российского государственного гуманитарного университета

Год окончания: 2002

Специальность: доктор экономических наук

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	2006	представительство компании "AIG-Brunswick Capital Management Limited"	управляющий директор
2006	наст. время	Открытое акционерное общество "ИБС ИТ Услуги"	член Совета директоров
2006	2011	Открытое акционерное общество "Северо-Западный Телеком"	член Совета директоров
2006	2006	Компания "AIG-Interros RCF Advisor"	управляющий директор
2006	наст. время	Открытое акционерное общество "ФосАгро"	член Совета директоров
2006	2007	Открытое акционерное общество "Московская Городская телефонная сеть"	член Совета директоров
2006	наст. время	Открытое акционерное общество "ЭнергоМашиностроительный Альянс"	член Совета директоров
2006	наст. время	Государственный университет "Высшая школа экономики"	профессор - по совместительству
2009	наст. время	Открытое акционерное общество "Инвестиционная компания связи"	член Совета директоров
2009	2010	Открытое акционерное общество "Ростелеком"	член Совета директоров

2006	наст. время	ГОУ ВПО Российский государственный гуманитарный университет	профессор
2006	2011	Открытое акционерное общество "АгроГард-Финанс"	член Совета директоров
2011	наст. время	Открытое акционерное общество "Ростелеком"	член Совета директоров
2011	наст. время	Открытое акционерное общество "АММОФОС"	член Совета директоров
2011	наст. время	Открытое акционерное общество "Межведомственный аналитический центр"	член Совета директоров

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***эмитент не выпускал опционов***

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: ***Сумин Георгий Александрович***
(председатель)

Год рождения: ***1961***

Образование:
высшее

Наименование учебного заведения: Московский экономико-статистический институт

Год окончания: 1989

Специальность: организация механизированной обработки экономической информации

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	2006	Открытое акционерное общество "Березка в Лужниках"	член Совета директоров
2006	наст. время	Закрытое акционерное общество "Профессиональный регистрационный центр"	исполнительный директор

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.001**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.001**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: **Тепляшина Светлана Михайловна**

Год рождения: **1971**

Образование:

послевузовское

Наименование учебного заведения: Московский инженерно-строительный институт им. В.В. Куйбышева

Год окончания: 1993

Специальность: промышленное и гражданское строительство

Наименование учебного заведения: Финансовая академия при правительстве РФ

Год окончания: 2004

Специальность: Финансы и кредит

Наименование учебного заведения: аспирантура Финансовой академии при Правительстве РФ, Высшая аттестационная комиссия

Год окончания: 2008

Специальность: кандидат экономических наук

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	2007	Закрытое акционерное общество "Нащокин"	Генеральный директор - по совместительству
2006	2007	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	член правления - по совместительству
2006	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	начальник бэк-офиса - по совместительству
2006	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Первый вице-президент-заместитель Генерального директора
2008	2009	Закрытое акционерное общество "НОВОДЕВИЧИЙ"	Генеральный директор - по совместительству
2008	2009	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	исполняющий обязанности корпоративного секретаря - по совместительству
2009	наст. время	Закрытое акционерное общество "Нащокин"	Генеральный директор-по совместительству

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.0115**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.0115**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

ФИО: *Бычков Александр Петрович*

Год рождения: *1961*

Образование:

послевузовское

Наименование учебного заведения: Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова

Год окончания: 1983

Специальность: политическая экономия

Наименование учебного заведения: Аспирантура экономического факультета Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова, Высшая аттестационная комиссия

Год окончания: 1986

Специальность: кандидат экономических наук

Наименование учебного заведения: Государственный высший аттестационный комитет РФ

Год окончания: 1999

Специальность: доктор экономических наук

Наименование учебного заведения: The Graduate School of Business of the University of Chicago (Высшая Школа Бизнеса Университета Чикаго)

Год окончания: 2002

Специальность: master of business administration (мастер делового администрирования)

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	2006	Открытое акционерное общество "Сибирский Горно-металлургический альянс"	член Совета директоров
2006	наст. время	Открытое акционерное общество "ЛОМО"	член Совета директоров
2006	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Президент-Генеральный директор, Председатель правления - по совместительству

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.1792**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.1792**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество "БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ"**

ИНН: 7704053227

ОГРН: 1027700108226

Доля лица в уставном капитале организации, %: **0.0141**

Доля обыкновенных акций организации, принадлежащих данному лицу, %: **0.0141**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

ФИО: **Бычков Александр Петрович**

(председатель)

Год рождения: **1961**

Образование:

послевузовское

Наименование учебного заведения: Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова

Год окончания: 1983

Специальность: политическая экономия

Наименование учебного заведения: Аспирантура экономического факультета Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова, Высшая аттестационная комиссия

Год окончания: 1986

Специальность: кандидат экономических наук

Наименование учебного заведения: Государственный высший аттестационный комитет РФ

Год окончания: 1999

Специальность: доктор экономических наук

Наименование учебного заведения: The Graduate School of Business of the University of Chicago (Высшая Школа Бизнеса Университета Чикаго)

Год окончания: 2002

Специальность: master of business administration (мастер делового администрирования)

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	2006	Открытое акционерное общество "Сибирский Горно-металлургический альянс"	член Совета директоров
2006	наст. время	Открытое акционерное общество "ЛОМО"	член Совета директоров
2006	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Президент-Генеральный директор, Председатель правления - по совместительству

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.1792**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.1792**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество "БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ"**

ИНН: **7704053227**

ОГРН: **1027700108226**

Доля лица в уставном капитале организации, %: **0.0141**

Доля обыкновенных акций организации, принадлежащих данному лицу, %: **0.0141**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: **Арутюнян Александр Тельманович**

Год рождения: **1959**

Образование:
послевузовское

Наименование учебного заведения: *Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова*

Год окончания: *1982*

Специальность: *политическая экономия*

Наименование учебного заведения: *Аспирантура экономического факультета Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова, Высшая аттестационная комиссия*

Год окончания: *1988*

Специальность: *кандидат экономических наук*

Наименование учебного заведения: *Eastern College (Восточный колледж)*

Год окончания: *1992*

Специальность: *master of business administration (мастер делового администрирования)*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	2009	Открытое акционерное общество "Рязанский завод нефтехимпродуктов"	член Совета директоров
2006	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	начальник отдела фондового рынка - по совместительству
2006	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Первый вице-президент-заместитель Генерального директора
2007	2008	Частная компания с ограниченной ответственностью ABR Financial B.V.	директор - по совместительству
2007	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	член правления - по совместительству
2010	наст. время	Открытое акционерное общество "Рязанский завод нефтехимпродуктов"	член Совета директоров

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.0102**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.0102**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной

власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

29.03.2009 года избран членом Совета директоров Открытого акционерного общества "Рязанский завод нефтехимпродуктов" (сокращенное наименование - ОАО "Рязнефтехимпродукт"). Определением Арбитражного суда Рязанской области по делу № А54-54/2010 от 12 октября 2010г. в отношении должника - ОАО «Рязнефтехимпродукт» введена процедура банкротства – внешнее управление на срок 12 месяцев.

ФИО: **Карабанова Нэлли Аркадьевна**

Год рождения: **1941**

Образование:

Высшее

Наименование учебного заведения: Московское Высшее техническое училище им. Баумана

Год окончания: 1967

Специальность: Технология машиностроения, металлорежущие станки и инструменты

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	2007	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	член правления - по совместительству
2009	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	член правления - по совместительству
2006	наст. время	Закрытое акционерное общество "Хай Класс"	главный бухгалтер - по совместительству
2006	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	главный бухгалтер

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.0001**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.0001**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов управления (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента). Указываются все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и (или) компенсации расходов, а также иные имущественные представления, которые были выплачены эмитентом за последний завершённый финансовый год: Единица измерения: *руб.*

Совет директоров

Вознаграждение	886 965
Зарботная плата	0
Премии	0
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов	0
Иные имущественные представления	0
Иное	0
ИТОГО	886 965

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

В соответствии со статьей 16. «Размер и срок выплаты вознаграждения членам Совета директоров» Положения о Совете директоров, утвержденного на годовом общем собрании акционеров по итогам 2010 года,

« 1. Общество несет расходы, связанные с деятельностью Совета директоров, в том числе компенсирует членам Совета директоров все документально подтвержденные расходы, связанные с осуществлением ими своих функций.

2. Вознаграждение члена Совета директоров состоит из ежеквартального и годового.

3. Ежеквартальное вознаграждение члена Совета директоров устанавливается в размере 270 000 рублей.

Председателю Совета директоров вознаграждение устанавливается с коэффициентом 1,2.

Ежеквартальное вознаграждение члена Совета директоров уменьшается на:

10% – в том случае, если он не участвовал в 25% и менее заседаний Совета директоров;

30% – в том случае, если он не участвовал более чем в 25% заседаний Совета директоров;

При расчете уменьшения вознаграждения учитывается количество заседаний, в которых член Совета директоров не принял участие, за исключением заседания Совета директоров, проведенного в день общего собрания акционеров, на котором избран Совет директоров.

Если в течение квартала произошло изменение персонального состава Совета директоров и/или изменились условия исполнения членом Совета его функций (платная/бесплатная основа), вознаграждение начисляется и выплачивается пропорционально времени, в течение которого член Совета директоров осуществлял свои функции на платной основе.

4. Годовое вознаграждение для всего состава Совета составляет процент от чистой прибыли по результатам российской бухгалтерской отчетности за следующий отчетный финансовый год, который не может превышать 0,01% и применяется для определения размера вознаграждения лиц, осуществляющих функции членов Совета директоров с момента проведения годового общего собрания акционеров по итогам отчетного финансового года до следующего годового общего собрания акционеров.

Годовое вознаграждение одного члена Совета директоров определяется как величина, исчисленная в соответствии с абзацем первым настоящего пункта, деленная на количество лиц, избранных в состав Совета директоров. Годовое вознаграждение члена Совета директоров уменьшается на 50% в случае его участия менее чем в половине всех проведенных за время срока его полномочий заседаний Совета директоров.

При расчете уменьшения годового вознаграждения учитывается количество заседаний (заочных голосований), в которых член Совета директоров не принял участие, за исключением заседания Совета директоров, проведенного в день общего собрания акционеров, на котором избран Совет директоров.

Если в период с момента избрания Совета директоров годовым общим собранием акционеров до следующего годового общего собрания акционеров произошло изменение персонального состава Совета директоров и/или изменились условия исполнения членом Совета его функций (возмездная/безвозмездная основа), вознаграждение начисляется и выплачивается пропорционально времени, в течение которого член Совета директоров осуществлял свои обязанности на возмездной основе.

5. Члену Совета директоров, являющемуся Председателем комитета Совета директоров Общества, начисляется и выплачивается ежеквартальное вознаграждение, связанное с исполнением им функций Председателя комитета Совета директоров, в размере 30 000 руб.

6. Члены Совета директоров имеют право на участие в опционных программах, реализуемых Обществом.....».

В соответствии со статьей 17 «Компенсация расходов, связанных с исполнением членами Совета директоров своих обязанностей» Положения о Совете директоров,

«... Члену Совета директоров в период исполнения им своих обязанностей компенсируются дополнительные, фактически понесенные расходы, связанные с участием в заседании Совета директоров Общества (проезд, проживание, питание и т.д.).

Выплата компенсаций производится Обществом в денежной форме после предоставления подтверждающих документов, утверждения Председателем Совета директоров Общества и издания приказа Президентом-Генеральным директором Общества.

Выплата компенсаций производится Обществом в течение 15 (Пятнадцати) дней после предоставления документов, подтверждающих произведенные расходы.....».

Размер вознаграждения по данному органу по итогам работы за последний заверченный финансовый год, который был определен (утвержден) уполномоченным органом управления эмитента, но по состоянию на момент окончания отчетного периода не был фактически выплачен:

Указанных фактов не было

Коллегиальный исполнительный орган

Вознаграждение	87 435
Заработная плата	0
Премии	0
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов	0
Иные имущественные представления	0
Иное	0
ИТОГО	87 435

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

В соответствии со статьей 10 «Вознаграждение членам правления» Положения о Правлении, утвержденного на годовом общем собрании акционеров по итогам 2005 года, «... Членам Правления Общества за добросовестное исполнение своих обязанностей ежегодно выплачивается премиальное вознаграждение в размере не более 0,15 (Ноль целых пятнадцать сотых) процента от чистой прибыли Общества по итогам финансового года..... Размер премиального вознаграждения членам Правления Общества утверждается Советом директоров Общества на основании решения Совета директоров....».

Вознаграждение членам Совета директоров и членам Правления, являющимся одновременно штатными сотрудниками эмитента, за выполнение ими функций штатных сотрудников эмитента, осуществляется в общем порядке, распространяемом на всех работников эмитента и предполагает оплату труда и выплату премий в соответствии с требованиями действующего трудового законодательства на основании трудовых договоров, заключенных между эмитентом и работником. Выплата премий дополнительно регламентируется Положением о премировании, согласно которого премии данным сотрудникам также выплачивается в общем порядке, распространяемым на всех работников эмитента, согласно которого они могут получать премии по итогам года за успешное выполнение сложных задач в области управления, бухгалтерского учета и финансов, торговли и учета ценных бумаг и других видов деятельности в Обществе с учетом своевременного выполнения полученных заданий и поручений и при отсутствии нарушения сроков их исполнения, а также премии не чаще одного раза в месяц за своевременное выполнение полученных заданий и поручений при отсутствии нарушения сроков их исполнения. По решению Совета директоров на основании представления Президента - Генерального директора Общества работникам Общества может быть выплачена дополнительная премия по итогам работы за год.

Лицам, являющимися членами Совета директоров, членами Правления и одновременно являющимися штатными сотрудниками эмитента была выплачена заработная плата за выполнение им соответствующих функций сотрудников эмитента за 2010 год в размере 11 297 492 рублей 70 коп. Данными лицами также были получены премии за выполнение ими соответствующих функций сотрудников эмитента за 2010 год в размере 12 288 215 руб. 45 коп.

Лицу, являющемуся членом правления и одновременно являющемуся штатным сотрудником эмитента была выплачена заработная плата за выполнение им соответствующих функций сотрудника эмитента за 2010 год в размере 1 791 248 руб. 17 коп. Данным лицом также были получены премии за выполнение им соответствующих функций сотрудника эмитента за 2010 год в размере 914 809 руб. 00 коп.

Лицу, являющемуся членом Совета директоров и одновременно являющемуся штатным сотрудником эмитента была выплачена заработная плата за выполнение им соответствующих функций сотрудника эмитента за 2010 год в размере 1 238 619 руб. 04

коп. Данным лицом также были получены премии за выполнение ими соответствующих функций сотрудника эмитента за 2010 год в размере 1 187 039 руб. 51 коп.

Размер вознаграждения по данному органу по итогам работы за последний завершённый финансовый год, который был определен (утвержден) уполномоченным органом управления эмитента, но по состоянию на момент окончания отчетного периода не был фактически выплачен:

Указанных фактов не было

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Приводится полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

Структура органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенция предусмотрена статьёй 19 Устава Эмитента:

«19.1. Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью и достоверностью данных, содержащихся в годовом отчете Общества, осуществляется Ревизионной комиссией.

Порядок деятельности Ревизионной комиссии определяется Положением «О Ревизионной комиссии», принимаемым Общим собранием акционеров.

19.2. Ревизионная комиссия избирается на годовом Общем собрании акционеров сроком до следующего годового Общего собрания акционеров в количестве трех человек.

19.3. Полномочия отдельных членов или всего состава Ревизионной комиссии могут быть прекращены досрочно решением Общего собрания акционеров.

В случае досрочного прекращения полномочий членов Ревизионной комиссии, полномочия нового состава Ревизионной комиссии действуют до ближайшего годового Общего собрания акционеров.

19.4. Акции, которыми владеют лица, занимающие должности в органах Общества, не участвуют в голосовании при избрании членов Ревизионной комиссии Общества.

19.5. Члены Ревизионной комиссии не имеют права одновременно занимать какую-либо должность в любом органе управления Общества.

19.6. Срок полномочий членов Ревизионной комиссии устанавливается в один год.

Переизбрание на новый срок допускается. Любой из членов комиссии может быть досрочно отозван Общим собранием акционеров путем принятия решения простым большинством голосов владельцев обыкновенных акций Общества, принимающих участие в Общем собрании акционеров.

19.7. Решение на заседаниях Ревизионной комиссии принимается простым большинством голосов ее членов.

19.8. Достоверность данных, содержащихся в годовом отчете Общества Общему собранию акционеров, бухгалтерском балансе, счете прибылей и убытков, должна быть подтверждена Ревизионной комиссией и аудитором.

19.9. Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности Общества

осуществляется Ревизионной комиссией по итогам деятельности Общества за год.

Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности Общества осуществляется также во всякое время по инициативе:

а) самой Ревизионной комиссии Общества;

б) Общего собрания акционеров;

в) Совета директоров Общества;

г) по требованию акционера (акционеров) Общества, владеющего в совокупности не менее чем 10 (Десятью) процентами голосующих акций Общества, по всем вопросам компетенции Общего собрания на дату предъявления требования.

19.10. Ревизионная комиссия проводит предварительную оценку целесообразности совершения операций, выходящих за рамки обычной хозяйственной деятельности (нестандартных операций)

19.11. По требованию Ревизионной комиссии лица, занимающие должности в органах

управления Общества, обязаны представить документы о финансово-хозяйственной деятельности Общества.

19.12. Ежегодная аудиторская проверка финансово-хозяйственной деятельности Общества осуществляется независимым аудитором, который является юридическим лицом, не связанным с Обществом. Аудитор проводит проверку в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и положениями договора, заключенного им с Обществом.

Аудитор готовит заключение по итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества и представляет его Общему собранию акционеров Общества.

Также Общество вправе избрать аудитора для проведения аудиторской проверки бухгалтерской отчетности по международным стандартам финансовой отчетности.».

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

При совете директоров эмитента работает комитет по финансам и аудиту. Также в Обществе, в соответствии с Положением о внутреннем контроле (далее – Положение), в сентябре 2005 г. создан отдел внутреннего контроля и аудита.

В соответствии с Положением, внутренний контроль осуществляется для обеспечения достижения следующих целей: достоверность финансовой отчетности Общества, эффективность деятельности Общества, соответствие деятельности Общества требованиям законодательства.

Эмитентом создана служба внутреннего аудита

Срок работы службы внутреннего аудита/внутреннего контроля и ее ключевые сотрудники:

Отдел внутреннего контроля и аудита образован 27 сентября 2005 года. У эмитента отсутствуют сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность эмитента (ключевые сотрудники).

Основные функции службы внутреннего аудита; подотчетность службы внутреннего аудита, взаимодействие с исполнительными органами управления эмитента и советом директоров (наблюдательным советом) эмитента:

В соответствии с Положением, внутренний контроль осуществляется для обеспечения достижения следующих целей: достоверность финансовой отчетности Общества, эффективность деятельности Общества, соответствие деятельности Общества требованиям законодательства.

Процедуры внутреннего контроля Общества включают:

- контроль за исполнением финансово-хозяйственного плана;
- сверку оперативных данных с бюджетом;
- сверку данных, представляемых различными структурными подразделениями Общества;
- арифметическую проверку правильности бухгалтерских записей;
- проверку правильности документооборота;
- оценку эффективности определенных сделок;
- проверку наличия разрешительных резолюций руководящего состава на первичных документах;
- проведение очередных и внеплановых проверок и инвентаризаций Общества и его обязательств;
- проведение сверок и подтверждений расчетов;
- использование информации из внешних источников в целях контроля;
- контроль за использованием материальных активов;
- физическое ограничение доступа к активам, первичной документации, регистрам учета и компьютерным бухгалтерским файлам;

В соответствии с Положением, отдел внутреннего контроля Общества, ответственный за осуществление внутреннего аудита, отчитывается перед комитетом Совета директоров по финансам и аудиту и перед Президентом – Генеральным директором Общества о результатах внутреннего аудита, системы внутреннего контроля. Контрольно-ревизионный орган Общества функционально подчиняется комитету Совета директоров по финансам и аудиту, а административно Президенту - Генеральному директору.

Взаимодействие службы внутреннего аудита и внешнего аудитора эмитента:

Отдел внутреннего контроля и аудита при необходимости взаимодействует с внешним аудитором Общества.

Эмитентом утвержден (одобрен) внутренний документ, устанавливающий правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации

Сведения о наличии документа по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации:

Внутренним документом эмитента, устанавливающим правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации, является Порядок доступа к инсайдерской информации, охраны ее конфиденциальности и контроля за соблюдением требований Федерального закона № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» Открытого акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ», утвержден 27 января 2011 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен его полный текст:
www.russ-invest.ru

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Ревизионная комиссия

ФИО: *Вишневская Надежда Геннадиевна*

(председатель)

Год рождения: *1965*

Образование:

послевузовское

Наименование учебного заведения: *Государственный университет управления*

Год окончания: *1987*

Специальность: *организация управления*

Наименование учебного заведения: *Аспирантура Института экономики и права Кубанского государственного университета, Высшая аттестационная комиссия*

Год окончания: *2002*

Специальность: *кандидат экономических наук*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	2007	ФГОБУ ВПО "Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации"	доцент кафедры "Налоги и налогообложение"
2007	наст. время	ФГОБУ ВПО "Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации"	доцент кафедры "Налоги и налогообложение" - по совместительству
2007	наст. время	Общество с ограниченной ответственностью "Проктер энд Гэмбл Дистрибьюторская Компания"	главный бухгалтер

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *эмитент не*

выпускал опционов

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: **Кисляков Геннадий Васильевич**

Год рождения: **1946**

Образование:

послевузовское

Наименование учебного заведения: Московский государственный университет им.

М.В.Ломоносова

Год окончания: 1973

Специальность: экономист, преподаватель политэкономии

Наименование учебного заведения: Аспирантура экономического факультета Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова, Высшая аттестационная комиссия

Год окончания: 1976

Специальность: кандидат экономических наук

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	2010	Московская государственная юридическая академия	доцент кафедры экономики
2010	наст. время	Московский государственный индустриальный университет	Профессор кафедры менеджмента

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не**

выпускал опционов

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: **Шайкина Елена Владимировна**

Год рождения: **1962**

Образование:

послевузовское

Наименование учебного заведения: Московская сельскохозяйственная академия им.

К.А.Тимирязева

Год окончания: 1985

Специальность: экономика и управление

Наименование учебного заведения: аспирантура Московской сельскохозяйственной академии им. К.А.Тимирязева, Высшая аттестационная комиссия

Год окончания: 1991

Специальность: кандидат экономических наук

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	наст. время	Российский государственный аграрный университет - МСХА имени К.А.Тимирязева	доцент кафедры статистики и эконометрики

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **эмитент не выпускал опционов**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: ***Отдел внутреннего контроля и аудита***

ФИО: ***Карелина Наталия Евгеньевна***

Год рождения: ***1971***

Образование:

высшее

Наименование учебного заведения: ***Финансовая академия при Правительстве РФ***

Год окончания: ***1994***

Специальность: ***бухгалтерский учет и аудит***

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	2007	Закрытое акционерное общество "Нефтепромбанк"	начальник отдела внутреннего аудита
2007	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	начальник отдела внутреннего контроля и аудита
2010	наст. время	Частная компания с ограниченной ответственностью ABR Financial B.V.	директор по надзору

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***эмитент не выпускал опционов***

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: ***Катунина Анна Егоровна***

Год рождения: ***1983***

Образование:

Высшее

Наименование учебного заведения: ГОУ ВПО «Московский государственный университет технологий и управления»

Год окончания: 2005

Специальность: бухгалтерский учет, анализ и аудит

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	2006	Общество с ограниченной ответственностью "Горстройподряд"	бухгалтер
2006	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	бухгалтер
2009	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	специалист отдела внутреннего контроля и аудита (по совместительству)

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***эмитент не выпускал опционов***

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов

управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: ***Луцко Елена Александровна***

Год рождения: ***1976***

Образование:

высшее

Наименование учебного заведения: Всероссийский заочный финансово-экономический институт

Год окончания: 2004

Специальность: финансы и кредит

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	2008	Общество с ограниченной ответственностью "Альбатрос"	бухгалтер
2008	2008	Общество с ограниченной ответственностью "Интрстрой"	бухгалтер
2008	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	бухгалтер
2010	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	старший специалист отдела внутреннего контроля и аудита (по совместительству)

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***эмитент не выпускал опционов***

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов

управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью. Указываются все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и (или) компенсации расходов, а также иные имущественные представления, которые были выплачены эмитентом за последний завершённый финансовый год:

Единица измерения: **руб.**

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Отдел внутреннего контроля и аудита**

Вознаграждение	0
Заработная плата	1 156 325.14
Премии	580 003
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов	0
Иные имущественные представления	0
Иное	0
ИТОГО	1 733 328.14

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

Вознаграждение сотрудникам отдела внутреннего контроля и аудита, осуществляется в общем порядке, распространяемом на всех работников эмитента и предполагает оплату труда и выплату премий в соответствии с требованиями действующего трудового законодательства на основании трудовых договоров, заключенных между эмитентом и работником. Выплата премий дополнительно регламентируется Положением о премировании, согласно которого премии данным сотрудникам также выплачивается в общем порядке, распространяемым на всех работников эмитента, согласно которого они могут получать премии по итогам года за успешное выполнение сложных задач в области управления, бухгалтерского учета и финансов, торговли и учета ценных бумаг и других видов деятельности в эмитенте с учетом выполнения следующих показателей:

- ***для начальника отдела: своевременное выполнение работ по анализу финансовой***

деятельности предприятия; отсутствие санкций, наложенных за неисполнение требований существующего законодательства;

- для старшего специалиста отдела внутреннего контроля и аудита: качественное выполнение работ по проведению ревизий и проверок в подразделениях эмитента; качественное и своевременное выполнение поручений начальника отдела.
- для специалиста отдела внутреннего контроля и аудита: своевременная подготовка отчетов по результатам финансовых проверок и внутреннего аудита; качественное и своевременное выполнение поручений начальника отдела.

Премирование работников эмитента осуществляется по решению Президента - Генерального директора эмитента, оформленному приказом, за выполнение ранее указанных показателей не чаще одного раза в месяц. По решению Совета директоров на основании представления Президента - Генерального директора Общества работникам Общества может быть выплачена дополнительная премия по итогам работы за год.

Лицам, являющимся сотрудниками отдела внутреннего контроля и аудита и одновременно выполняющим функции штатных сотрудников в иных отделах Эмитента (внутреннее совмещение) была выплачена заработная плата за выполнение им соответствующих дополнительных функций сотрудников эмитента за 2010 год в размере 716926 рублей 22 коп. Данными лицами также были получены премии за выполнение ими соответствующих функций сотрудников эмитента за 2010 год в размере 392 053 руб. 00 коп.

Размер вознаграждения по данному органу по итогам работы за последний завершенный финансовый год, который был определен (утвержден) уполномоченным органом управления эмитента, но по состоянию на момент окончания отчетного периода не был фактически выплачен:

Указанных фактов не было

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Ревизионная комиссия

Вознаграждение	113 100
Заработная плата	0
Премии	0
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов	0
Иные имущественные представления	0
Иное	0
ИТОГО	113 100

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

В соответствии со статьей 8 «Вознаграждение и компенсации членам ревизионной комиссии» Положения «О порядке деятельности ревизионной комиссии», утвержденного на годовом общем собрании акционеров по итогам 2005 года, «... Членам Ревизионной комиссии в период исполнения ими своих обязанностей выплачивается ежеквартальное денежное вознаграждение в сумме 10000 (Десять тысяч) руб.

Председателю Ревизионной комиссии ежеквартальное вознаграждение устанавливается в сумме 12 500 (Двенадцать тысяч пятьсот) руб.

Членам Ревизионной комиссии в период исполнения ими своих обязанностей компенсируются дополнительные фактически понесенные расходы, связанные с участием в работе Ревизионной комиссии и подтвержденные документально.

Вопрос о выплате вознаграждений и компенсаций членам Ревизионной комиссии рассматривается Общим собранием акционеров Общества в качестве составной части

вопроса о порядке распределения чистой прибыли по итогам финансового года или в качестве самостоятельного вопроса повестки дня....».

Размер вознаграждения по данному органу по итогам работы за последний завершённый финансовый год, который был определен (утвержден) уполномоченным органом управления эмитента, но по состоянию на момент окончания отчетного периода не был фактически выплачен:

Указанных фактов не было

5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

Единица измерения: *руб.*

Наименование показателя	2 кв. 2011
Среднесписочная численность работников, чел.	56
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	72
Объем денежных средств, направленных на оплату труда	36 271 499.75
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение	264 247.11
Общий объем израсходованных денежных средств	36 535 746.86

Объем денежных средств, направленных на оплату труда, указан без учета взносов в государственные и внебюджетные фонды.

Изменение численности сотрудников (работников) эмитента за раскрываемый период не является существенным для эмитента.

У эмитента отсутствуют сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность эмитента (ключевые сотрудники).

Профсоюзный орган сотрудниками эмитента не создавался.

5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Эмитент не имеет обязательств перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале эмитента

VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имела заинтересованность

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала: **2 244 008**

Общее количество номинальных держателей акций эмитента: **8**

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

Участники (акционеры) эмитента, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью "КАСТОДИАН"**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО "КАСТОДИАН"**

Место нахождения

119019 Россия, Москва, Нащокинский пер. 5-3/12 стр. 4

ИНН: **7704785125**

ОГРН: **1117746488903**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.4161**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.4161**

Участники (акционеры) данного лица, владеющие не менее чем 20 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций

ФИО: **Бычков Александр Петрович**

Доля лица в уставном капитале акционера (участника) эмитента, %: **100**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.1792**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.1792**

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью "ИНБРОКО"**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО "ИНБРОКО"**

Место нахождения

119048 Россия, Москва, Лужнецкий проезд 25

ИНН: **7704785171**

ОГРН: **1117746489827**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.3924**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.3924**

Участники (акционеры) данного лица, владеющие не менее чем 20 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций

ФИО: **Бычков Александр Петрович**

Доля лица в уставном капитале акционера (участника) эмитента, %: **100**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.1792**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.1792**

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью "Компания "ПАРАГОН"**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО "Компания "ПАРАГОН"**

Место нахождения

119048 Россия, Москва, Лужнецкий проезд 25

ИНН: **7704785164**

ОГРН: **1117746489816**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.9197**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.9197**

Участники (акционеры) данного лица, владеющие не менее чем 20 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций

ФИО: **Бычков Александр Петрович**

Доля лица в уставном капитале акционера (участника) эмитента, %: **100**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.1792**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.1792**

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ('золотой акции')

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в федеральной собственности, %

Указанной доли нет

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в собственности субъектов Российской Федерации, %

Указанной доли нет

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в муниципальной собственности, %

Указанной доли нет

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом - акционерным обществом ('золотой акции'), срок действия специального права ('золотой акции')

Указанное право не предусмотрено

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Ограничений на участие в уставном (складочном) капитале эмитента нет

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее 5 процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, или за каждый заверченный финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний квартал по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний.

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **25.04.2006**

Список акционеров (участников)

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "КАСТОДИАН" ("CUSTODIAN")**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "КАСТОДИАН"**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.85**
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.85**

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "ИНБРОКО"**
Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "ИНБРОКО"**
Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.88**
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.88**

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "Компания "ПАРАГОН"**
Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "Компания "ПАРАГОН"**
Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **18.47**
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **18.47**

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **20.04.2007**

Список акционеров (участников)

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "КАСТОДИАН" ("CUSTODIAN")**
Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "КАСТОДИАН"**
Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.43**
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.43**

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "ИНБРОКО"**
Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "ИНБРОКО"**
Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.54**
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.54**

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "Компания "ПАРАГОН"**
Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "Компания "ПАРАГОН"**
Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.73**
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.73**

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **25.04.2008**

Список акционеров (участников)

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "КАСТОДИАН" ("CUSTODIAN")**
Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "КАСТОДИАН"**
Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.33**
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.33**

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "ИНБРОКО"**
Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "ИНБРОКО"**
Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.41**
Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.41**

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "Компания "ПАРАГОН"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "Компания "ПАРАГОН"*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.73**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.73**

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **21.04.2009**

Список акционеров (участников)

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "КАСТОДИАН" ("CUSTODIAN")*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "КАСТОДИАН"*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.24**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.24**

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "ИНБРОКО"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "ИНБРОКО"*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.33**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.33**

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "Компания "ПАРАГОН"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "Компания "ПАРАГОН"*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.73**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.73**

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **21.04.2010**

Список акционеров (участников)

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "КАСТОДИАН" ("CUSTODIAN")*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "КАСТОДИАН"*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.242927**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.242927**

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "ИНБРОКО"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "ИНБРОКО"*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.334128**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.334128**

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "Компания "ПАРАГОН"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "Компания "ПАРАГОН"*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.73**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.73**

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **22.04.2011**

Список акционеров (участников)

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "КАСТОДИАН"*
("CUSTODIAN")

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "КАСТОДИАН"*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.4161**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.4161**

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "ИНБРОКО"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "ИНБРОКО"*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.3924**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.3924**

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "Компания "ПАРАГОН"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "Компания "ПАРАГОН"*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.9197**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.9197**

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам последнего отчетного квартала

Единица измерения: **руб.**

Наименование показателя	Общее количество, шт.	Общий объем в денежном выражении
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента	1	8 966 664
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента	0	0
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом эмитента)	0	0
Совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента	0	0

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), цена которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной эмитентом за последний отчетный квартал

Указанных сделок не совершалось

Общий объем в денежном выражении сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, совершенных эмитентом за последний отчетный квартал, руб.: **8 966 664**

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), в совершении которой имелась заинтересованность и решение об одобрении которой советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием акционеров (участников) эмитента не принималось в случаях, когда такое одобрение является обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации

Указанных сделок не совершалось

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

На дату окончания отчетного квартала

Единица измерения: *руб.*

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	64 937.7	0
в том числе просроченная	0	x
Дебиторская задолженность по векселям к получению	0	0
в том числе просроченная	0	x
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	0	0
в том числе просроченная	0	x
Дебиторская задолженность по авансам выданным	8 120 870.15	0
в том числе просроченная	0	x
Прочая дебиторская задолженность	274 230 708.52	5 988 491.36
в том числе просроченная	0	x
Итого	282 416 516.37	5 988 491.36
в том числе просроченная	0	x

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за указанный отчетный период

Указанных дебиторов нет

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

Не указывается в данном отчетном квартале

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал

Форма: *Приказ N 66н от 02.07.2010*

**Бухгалтерский баланс
за 6 месяцев 2011 г.**

Организация: **Открытое акционерное общество
"ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности

Организационно-правовая форма / форма собственности: **открытое
акционерное общество**

Единица измерения: **тыс. руб.**

Местонахождение (адрес): **119034 Россия, Москва, Всеволожский
переулок 2 стр. 2**

Форма № 1 по ОКУД	Коды
Дата	0710001
по ОКПО	30.06.2011
ИНН	17960201
по ОКВЭД	7704081545
по ОКОПФ / ОКФС	65.23
по ОКЕИ	384

Пояснения	АКТИВ	Код строк и	На отчетную дату	На конец предыдущег о отчетного периода	На конец предшествую щего предыдущем у отчетному периоду
1	2	3	4	5	6
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	623	675	778
	Результаты исследований и разработок	1120	0	0	0
	Основные средства	1130	14 629	17 569	11 428
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	0	0	0
	Финансовые вложения	1150	813 676	813 571	842 720
	Отложенные налоговые активы	1160	114	208	415
	Прочие внеоборотные активы	1170	9 440	5 047	2 141
	ИТОГО по разделу I	1100	838 482	837 070	857 482
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	319	3 651	2 257
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	0	0
	Дебиторская задолженность	1230	282 417	154 145	186 780
	Финансовые вложения	1240	2 556 447	3 016 677	2 521 085
	Денежные средства	1250	742 380	319 215	644 121
	Прочие оборотные активы	1260	17 000	22 356	14 292
	ИТОГО по разделу II	1200	3 598 563	3 516 044	3 368 535
	БАЛАНС (актив)	1600	4 437 045	4 353 114	4 226 017

Пояснения	ПАССИВ	Код строк и	На отчетную дату	На конец предыдущего отчетного периода	На конец предшествующего предыдущему отчетному периоду
1	2	3	4	5	6
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	109 000	109 000	109 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	0	0	0
	Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0	0
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	376 294	376 294	376 294
	Резервный капитал	1360	109 000	109 000	109 000
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	3 290 619	3 470 429	2 939 513
	ИТОГО по разделу III	1300	3 884 913	4 064 723	3 533 807
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	0	0	0
	Отложенные налоговые обязательства	1420	928	1 027	543
	Резервы под условные обязательства	1430	0	0	0
	Прочие обязательства	1450	0	0	0
	ИТОГО по разделу IV	1400	928	1 027	543
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	0	0	0
	Кредиторская задолженность	1520	341 665	186 441	244 509
	Доходы будущих периодов	1530	0	0	0
	Резервы предстоящих расходов	1540	0	0	0
	Прочие обязательства	1550	209 539	100 923	447 158
	ИТОГО по разделу V	1500	551 204	287 364	691 667
	БАЛАНС (пассив)	1700	4 437 045	4 353 114	4 226 017

Руководитель (подпись) Бычков А.П.

Главный бухгалтер (подпись)

Карабанова Н.А.

"28" июля 2011г.

**Отчет о прибылях и убытках
за 6 месяцев 2011 г.**

Организация: Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ" Идентификационный номер налогоплательщика Вид деятельности Организационно-правовая форма / форма собственности: открытое акционерное общество Единица измерения: тыс. руб. Местонахождение (адрес): 119034 Россия, Москва, Всеволожский переулок 2 стр. 2	Форма № 2 по ОКУД	Коды
	Дата	0710002
	по ОКПО	30.06.2011
	ИНН	17960201
	по ОКВЭД	7704081545
	по ОКОПФ / ОКФС	65.23
	по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
1	2	3	4	5
	Выручка (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов)	2110	6 335 448	3 539 124
	Себестоимость продаж	2120	-6 165 615	-3 446 744
	Валовая прибыль (убыток)	2100	169 833	92 380
	Коммерческие расходы	2210	0	0
	Управленческие расходы	2220	-125 775	-82 586
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	44 058	9 794
	Доходы от участия в других организациях	2310	7 142	5 429
	Проценты к получению	2320	62 316	45 870
	Проценты к уплате	2330	-24 076	-18 137
	Прочие доходы	2340	478 848	805 769
	Прочие расходы	2350	-627 499	-843 506
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-59 211	5 219
	Текущий налог на прибыль	2410	-978	-26 646
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	12 871	-25 588
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-94	19
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	99	0
	Прочее	2460	0	0
	Чистая прибыль (убыток)	2400	-60 184	-21 408
	СПРАВОЧНО:			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	0	0
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	0	0
	Совокупный финансовый результат периода	2500	-60 184	-21 408

	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	0	0
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	0	0

Руководитель (подпись) Бычков А.П.

Главный бухгалтер (подпись)

Карабанова Н.А.

"28" июля 2011г.

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год

7.3. 2010

**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2010 г.**

Организация: Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ" Идентификационный номер налогоплательщика Вид деятельности Организационно-правовая форма / форма собственности: открытое акционерное общество Единица измерения: тыс. руб. Местонахождение (адрес): 119034 Россия, Москва, Всеволожский переулок 2 стр. 2	Форма № 1 по ОКУД	Коды
	Дата	0710001
	по ОКПО	31.12.2010
	ИНН	17960201
	по ОКВЭД	7704081545
	по ОКОПФ / ОКФС	65.23
	по ОКЕИ	384

АКТИВ	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	23 973	21 866
в т.ч. деловая репутация дочерних обществ	усл.11 2	22 809	20 849
Основные средства	120	55 994	58 175
Незавершенное строительство	130	6 499	6 533
Доходные вложения в материальные ценности	135	0	0
Долгосрочные финансовые вложения	140	210 463	174 863
Отложенные налоговые активы	145	7 182	3 086
Прочие внеоборотные активы	150	682	295
ИТОГО по разделу I	190	304 793	264 818
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	4 120	5 063
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	106	186
животные на выращивании и откорме	212	0	0
затраты в незавершенном производстве (издержках обращения)	213	0	0
готовая продукция и товары для перепродажи	214	773	493
товары отгруженные	215	0	0
расходы будущих периодов	216	3 212	4 355
прочие запасы и затраты	217	29	29

Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	2 189	676
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	3 305	6 923
покупатели и заказчики (62, 76, 82)	231	0	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	200 464	171 563
покупатели и заказчики (62, 76, 82)	241	1 008	6 528
авансы выданные	242	9 009	54 083
Краткосрочные финансовые вложения (56,58,82)	250	2 943 923	3 717 157
Денежные средства	260	687 522	321 830
Прочие оборотные активы	270	16 864	24 450
ИТОГО по разделу II	290	3 858 387	4 247 662
БАЛАНС	300	4 163 180	4 512 480

ПАССИВ	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	109 000	109 000
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	0	0
Добавочный капитал	420	392 501	377 447
Резервный капитал	430	129 105	133 239
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	66 255	66 255
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	62 850	66 984
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	470	1 844 538	3 133 659
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отчетного года	471	1 033 670	190 870
ИТОГО по разделу III за вычетом доли меньшинства	490	3 508 814	3 944 215
Доля меньшинства	усл. 491	13 095	14 739
IV, ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	0	0
Отложенные налоговые обязательства	515	1 085	1 838
Прочие долгосрочные обязательства	520	0	0
ИТОГО по разделу IV	590	1 085	1 838
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	0	0
Кредиторская задолженность	620	0	134 607
поставщики и подрядчики	621	14 164	4 032
авансы полученные	622	204	15

задолженность перед персоналом организации	623	72	237
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	624	564	54
задолженность по налогам и сборам	625	2 286	5 784
прочие кредиторы	626	172 233	124 485
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630	447 158	100 923
Доходы будущих периодов	640	0	58
Резервы предстоящих расходов	650	2 445	323
Прочие краткосрочные обязательства	660	1 060	315 777
ИТОГО по разделу V	690	640 186	551 688
БАЛАНС	700	4 163 180	4 512 480

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Наименование показателя	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Арендованные основные средства	910	11 289	7 277
в том числе по лизингу	911	0	0
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	16	16
Товары, принятые на комиссию	930	4	4
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	2 556	970
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	0	0
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	640	293
Износ жилищного фонда	970	0	0
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов	980	0	0
Нематериальные активы, полученные в пользование	990	0	0

**Отчет о прибылях и убытках
за 2010 г.**

<p>Организация: Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"</p> <p>Идентификационный номер налогоплательщика</p> <p>Вид деятельности</p> <p>Организационно-правовая форма / форма собственности: открытое акционерное общество</p> <p>Единица измерения: тыс. руб.</p> <p>Местонахождение (адрес): 119034 Россия, Москва, Всеволожский переулок 2 стр. 2</p>	Форма № 2 по ОКУД	Коды
	Дата	0710002
	по ОКПО	31.12.2010
	ИНН	17960201
	по ОКВЭД	7704081545
	по ОКОПФ / ОКФС	65.23
	по ОКЕИ	384

Наименование показателя	Код строк и	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	10 599 047	3 865 554
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	-10 336 787	-3 597 953
Валовая прибыль	029	262 260	267 601
Коммерческие расходы	030	-14 294	-13 011
Управленческие расходы	040	-248 843	-201 305
Прибыль (убыток) от продаж	050	-877	53 285
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	99 596	158 851
Проценты к уплате	070	-32 179	-43 437
Доходы от участия в других организациях	080	79 429	44 293
Прочие доходы	090	936 049	2 320 374
Прочие расходы	100	-793 839	-1 243 066
Внереализационные доходы	120	0	177
Внереализационные расходы	130	-82	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	288 097	1 290 476
Отложенные налоговые активы	141	-3 759	-231 411
Отложенные налоговые обязательства	142	-753	-61
Текущий налог на прибыль и иные платежи	150	-92 105	-25 757
Текущий налог на прибыль	150a	-91 750	-22 842
Налог на операции с муниципальными ЦБ	150б	-21	-137
Чрезвычайные доходы	151	0	0

Чрезвычайные расходы	152	0	0
Штрафы и прочие обязательные платежи	153	-2	0
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	191 480	1 033 246
в т.ч. доля меньшинства	усл.19 1	610	-424
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	17 544	-33 510
Условный расход (доход) оп налогу на прибыль	220	77 101	260 502
Базовая прибыль (убыток) на акцию	201	1.7567	9.4793
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	202	0	0

Наименование показателя	Код строк и	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
		прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	0	16	800	198
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	0	20	0	23
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230	0	0	0	0
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	41 462	46 489	14 223	14 635
Отчисления в оценочные резервы	250	0	97 333	0	261 418
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260	0	0	0	50

**Отчет об изменениях капитала
за 2010 г.**

Организация: **Открытое акционерное общество
"ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"**
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид деятельности
 Организационно-правовая форма / форма собственности: **открытое
акционерное общество**
 Единица измерения: **тыс. руб.**
 Местонахождение (адрес): **119034 Россия, Москва, Всеволожский
переулок 2 стр. 2**

Форма № 3 по ОКУД

Дата

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ /
ОКФС

по ОКЕИ

Коды

0710003

31.12.2010

17960201

7704081545

65.23

384

I. Изменения капитала						
Наименование показателя	Код строк и	Уставный капитал	Добавочны й капитал	Резервный капитал	Нераспреде ленная прибыль (непокрыты й убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	109 000	387 632	129 105	1 924 326	2 533 432
Изменения в учетной политике	020	0	-9 760	0	-61 703	-71 463
Результат от переоценки объектов основных средств	030	0	0	0	0	0
Остаток на 1 января предыдущего года	050	109 000	377 872	129 105	1 862 623	2 478 600
Результат от пересчета иностранных валют	055	0	14 769	0	0	14 769
Чистая прибыль	060	0	0	0	1 033 246	1 033 246
Дивиденды	065	0	0	0	0	0
Отчисления в резервный фонд	067	0	0	0	0	0
Увеличение величины капитала за счет:						
дополнительного выпуска акций	070	0	0	0	0	0
увеличения номинальной стоимости акций	075	0	0	0	0	0
реорганизации юридического лица	080	0	-140	0	-4 566	-4 706
Уменьшение величины капитала за счет:						

уменьшения номинала акций	085	0	0	0	0	0
уменьшения количества акций	086	0	0	0	0	0
реорганизации юридического лица	087	0	0	0	0	0
Остаток на 31 декабря предыдущего года	090	109 000	392 501	129 105	2 891 303	3 521 909
Изменения в учетной политике	092	0	-14 805	0	1 052	-13 753
Результат от переоценки объектов основных средств	094					
Остаток на 1 января отчетного года	100	109 000	377 696	129 105	2 892 355	3 508 156
Результат от пересчета иностранных валют	102	0	-249	0	0	-249
Чистая прибыль	106	0	0	0	191 480	191 480
Дивиденды	108	0	0	0	-143 880	-143 880
Дивиденды, невостребованные акционерами	109	0	0	0	403 447	403 447
Отчисления в резервный фонд	110	0	0	-4 134	-4 134	0
Увеличение величины капитала за счет:						
дополнительного выпуска акций	121	0	0	0	0	0
увеличения номинальной стоимости акций	122	0	0	0	0	0
реорганизации юридического лица	123	0	0	0	0	0
I. Изменения капитала						
Уменьшение величины капитала за счет:						
уменьшения номинала акций	131	0	0	0	0	0
уменьшения количества акций	132	0	0	0	0	0
реорганизации юридического лица	133	0	0	0	0	0
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	109 000	377 447	133 239	3 339 268	3 958 954

II. Резервы					
Наименование показателя	Код строк и	Остаток на начало отчетного года	Поступило в отчетном году	Израсходовано (использовано) в	Остаток на конец отчетного года

				отчетном году	
1	2	3	4	5	6

Справки					
Наименование показателя	Код	Остаток на начало отчетного года		Остаток на конец отчетного периода	
1	2	3		4	
1) Чистые активы	200				
		Из бюджета		Из внебюджетных фондов	
		за отчетный год	за предыдущи й год	за отчетный год	за предыдущий год
		3	4	5	6
2) Получено на:					
расходы по обычным видам деятельности - всего	210				
в том числе:					
капитальные вложения во внеоборотные активы	220				
в том числе:					

**Отчет о движении денежных средств
за 2010 г.**

<p>Организация: Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"</p> <p>Идентификационный номер налогоплательщика</p> <p>Вид деятельности</p> <p>Организационно-правовая форма / форма собственности: открытое акционерное общество</p> <p>Единица измерения: тыс. руб.</p> <p>Местонахождение (адрес): 119034 Россия, Москва, Всеволожский переулок 2 стр. 2</p>	Форма № 4 по ОКУД	Коды
	Дата	0710004
	по ОКПО	31.12.2010
	ИНН	17960201
	по ОКВЭД	7704081545
	по ОКОПФ / ОКФС	65.23
	по ОКЕИ	384

Наименование показателя	Код строк и	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года		687 522	307 307
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	050	9 896 980	5 822 738
Прочие доходы	110	6 690	29 813
Денежные средства, направленные:			
на оплату приобретенных товаров, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	-9 785 119	-3 074 797
на оплату труда	160	-103 304	-74 881
на выплату дивидендов, процентов	170	-80 898	-675
на расчеты по налогам и сборам	180	-98 088	-27 571
на прочие расходы	190	-259 064	-2 316 749
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	-422 803	357 878
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	1 523	0
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220	1 178 360	528 293
Полученные дивиденды	230	57 685	43 964
Полученные проценты	240	7 150	7 864
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250	24 790	510
Поступления от погашения займов, предоставленных физическим лицам	251	1 876	0
Прочие доходы(поступления) от инвестиционной	260	0	0

деятельности			
Приобретение дочерних организаций	280	0	0
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	-13 624	-10 305
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	-1 200 634	-520 919
Займы, предоставленные другим организациям	310	0	-27 070
Прочие расходы по инвестиционной деятельности	320	0	0
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	57 126	22 337
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг	410	0	0
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	420	960	0
Погашение займов и кредитов (без процентов)	450	-960	0
Погашение процентов по займам	451	-15	0
Погашение обязательств по финансовой аренде	460	0	0
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	490	-15	0
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	500	-365 692	380 215
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	600	321 830	687 522
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	610	-1 571	-4 890

**Приложение к бухгалтерскому балансу
за 2010 г.**

Организация: Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ" Идентификационный номер налогоплательщика Вид деятельности Организационно-правовая форма / форма собственности: открытое акционерное общество Единица измерения: тыс. руб. Местонахождение (адрес): 119034 Россия, Москва, Всеволожский переулок 2 стр. 2	Форма № 5 по ОКУД	Коды
	Дата	0710005
	по ОКПО	31.12.2010
	ИНН	17960201
	по ОКВЭД	7704081545
	по ОКОПФ / ОКФС	65.23
	по ОКЕИ	384

Нематериальные активы					
Наименование показателя	Код строк и	Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной собственности)	010	1 334	0	0	1 334
в том числе:					
у патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель	011	0	0	0	0
у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных	012	376	0	0	0
у правообладателя на топологии интегральных микросхем	013	0	0	0	0
у владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров	014	958	0	0	958
у патентообладателя на селекционные достижения	015	0	0	0	0
Организационные расходы	020	0	0	0	0
Деловая репутация организации	030	39 214	0	0	39 214
Прочие	040	0	0	0	0
Всего	045	40 548	0	0	40 548

Наименование показателя	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
-------------------------	-------------------	-----------------------------	----------------------------------

1	2	3	4
Амортизация нематериальных активов - всего	050	18 682	18 682
в т.ч. амортизация деловой репутации	а	16 404	18 365
прочая	б	170	317

Основные средства					
Наименование показателя	Код строк и	Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Здания	100-1	35 636	0	0	35 636
Сооружения и передаточные устройства	080				
Машины и оборудование	100-2	31 155	6 050	-91	37 114
Транспортные средства	100-3	15 954	6 784	-6 117	16 621
Производственный и хозяйственный инвентарь	100-3а	0	0	0	0
Рабочий скот					
Продуктивный скот					
Многолетние насаждения					
Другие виды основных средств	100-3д	1 064	682		1 746
Земельные участки и объекты природопользования					
Капитальные вложения на коренное улучшение земель					
Итого	100	83 809	13 516	-6 208	91 117

Наименование показателя	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140	27 815	32 942
в том числе:			
зданий и сооружений	141	3 518	3 876
машин, оборудования	142	15 189	21 323
транспортных средств	143	8 787	7 204
других	144	321	539
Передано в аренду объектов основных средств - всего	150		
в том числе:			
здания			
сооружения			
других			
Переведено объектов основных средств на консервацию	155		

Получено объектов основных средств в аренду - всего		1 305	
в том числе:			
офис в г. Амстердам		1 305	
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и находящиеся в процессе государственной регистрации			
СПРАВОЧНО.			
Результат от переоценки объектов основных средств:	170		
первоначальной (восстановительной) стоимости	171		
амортизации	172		
Изменение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, частичной ликвидации			

Доходные вложения в материальные ценности					
Наименование показателя	Код строк и	Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Имущество для передачи в лизинг	260				
Имущество, предоставляемое по договору проката	270				
Прочие	290				
Итого	300				
Амортизация доходных вложений в материальные ценности	305				

Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы					
Виды работ	Код строк и	Наличие на начало отчетного года	Поступило	Списано	Наличие на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Всего	310				
в том числе:					

Наименование показателя	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
СПРАВОЧНО. Сумма расходов по незаконченным научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам	320		
Наименование показателя	Код строк	За отчетный	За аналогичный период

	и	период	предыдущего года
1	2	3	4
Сумма не давших положительных результатов расходов по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам, отнесенных на внереализационные расходы	340		

Расходы на освоение природных ресурсов					
Виды работ	Код строк и	Остаток на начало отчетного периода	Поступило	Списано	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Расходы на освоение природных ресурсов - всего	410				
в том числе:					
Наименование показателя	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода		
1	2	3	4		
Сумма расходов по участкам недр, не законченным поиском и оценкой месторождений, разведкой и (или) гидрогеологическими изысканиями и прочими аналогичными работами	420				
Сумма расходов на освоение природных ресурсов, отнесенных в отчетном периоде на внереализационные расходы как безрезультатные	430				

Финансовые вложения					
Наименование показателя	Код строк и	Долгосрочные		Краткосрочные	
		на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	510	29 049	1 613		57 375
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	511	29 049			
Государственные и муниципальные ценные бумаги	515			9 127	7 762
Ценные бумаги других организаций - всего	520	20 504	18 783	2 934 796	2 949 855
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	521	2 498	2 782	581 149	689 499

Предоставленные займы	525	2 560			
Депозитные вклады	530				702 165
Прочие	535	158 350	154 467		
Итого	540	210 463	174 863	2 943 923	3 717 157
Из общей суммы финансовые вложения, имеющие текущую рыночную стоимость:					
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	550				57 375
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	551				
Государственные и муниципальные ценные бумаги	555			9 127	7 762
Ценные бумаги других организаций - всего	560	0	12 232	2 689 525	2 761 107
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	561		6 808	483 856	602 782
Прочие	565				
Итого	570	0	12 232	2 698 652	2 826 244
СПРАВОЧНО.					
По финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки	580	-30 300	-4 525	-673 978	-225 860
По долговым ценным бумагам разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью отнесена на финансовый результат отчетного периода	590				

Дебиторская и кредиторская задолженность			
Наименование показателя	Код строк и	Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	610	200 464	171 563
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	611	4 136	6 528
авансы выданные	612	34 382	54 083
налоги и сборы	613	60 423	46 920
прочая	614	101 523	64 032
долгосрочная - всего	615	3 305	6 923
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками			
авансы выданные			
прочая		3 305	6 923
Итого		203 769	178 486

Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	620	189 523	134 607
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	621	14 704	4 032
авансы полученные	622		15
расчеты по налогам и сборам	623	2 915	5 784
кредиты			
займы			
прочая	624	171 904	124 776
долгосрочная - всего	625	1 085	1 838
в том числе:			
кредиты	626		
займы	627		
прочая	628	1 085	1 838
ИТОГО	630	190 608	136 445

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)			
Наименование показателя	Код строк и	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4
Материальные затраты	710	5 207	4 918
Затраты на оплату труда	720	127 665	99 596
Отчисления на социальные нужды	730	12 541	13 167
Амортизация	740	10 249	10 587
Прочие затраты	750	116 221	94 127
Итого по элементам затрат	760	271 883	222 395
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			
незавершенного производства	765		
расходов будущих периодов	766	1 132	3 100
резерв предстоящих расходов	767	-215	218

Обеспечения			
Наименование показателя	Код строк и	Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4
Полученные - всего			
в том числе:			
векселя			
Имущество, находящееся в залоге			
из него:			

объекты основных средств			
ценные бумаги и иные финансовые вложения			
прочее			
Выданные – всего		640	293
в том числе:			
векселя			
Имущество, переданное в залог			
из него:			
объекты основных средств			
ценные бумаги и иные финансовые вложения			
прочее			

Государственная помощь					
Наименование показателя		Код строк и	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года	
1		2	3	4	
Получено в отчетном году бюджетных средств - всего		910			
в том числе:					
в том числе: МОБ резерв					
целевое пособие - прочие					
		На начало отчетного периода	Получено за отчетный период	Возвращен о за отчетный период	На конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Бюджетные кредиты - всего	920				
в том числе:					

Пояснительная записка

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА к сводному бухгалтерскому отчету за 2010 год

1. Общие сведения о группе

1.1. Общие сведения о головной организации

Наименование предприятия ОАО «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Размер оплаченного Уставного капитала – 109 000 тыс.руб.

Дата государственной регистрации: 03 декабря 1992 года

ИНН 7704081545

ОГРН 1027739662796

Юридический адрес: 119034, Москва, Всеволожский пер., д.2, стр.2

Фактический адрес: 119019, Москва, Нащокинский пер., д.5-3/12, стр.4

Обособленные подразделения: нет

1.2. Общие сведения о дочерних и зависимых обществах

Наименование предприятия ЗАО «НАЩОКИН»

Размер оплаченного Уставного капитала – 34558 тыс.руб.

Дата государственной регистрации: 28 ноября 2000 года

ИНН 7704219426

ОГРН 1027739662598

Юридический адрес: 119019, Москва, Нащокинский пер., д.5-3/12, стр.4

Фактический адрес: 119019, Москва, Нащокинский пер., д.5-3/12, стр.4

Обособленные подразделения: нет

Наименование предприятия ЗАО «НОВОДЕВИЧИЙ»

Размер оплаченного Уставного капитала – 150 000 тыс.руб.

Дата государственной регистрации: 10 июня 2003 года

ИНН 7704263440

ОГРН 1037704026403

Юридический адрес: 119019, Москва, Нащокинский пер., д.5-3/12, стр.4

Фактический адрес: 119019, Москва, Нащокинский пер., д.5-3/12, стр.4

Обособленные подразделения: нет

Наименование предприятия ЗАО «УК РУСС-ИНВЕСТ»

Размер оплаченного Уставного капитала – 250 000 тыс.руб.

Дата государственной регистрации: 02 февраля 2004 года

ИНН 7704511396

ОГРН 1047796052920

Юридический адрес: 119019, Москва, Нащокинский пер., д.5-3/12, стр.4

Фактический адрес: 119019, Москва, Нащокинский пер., д.5-3/12, стр.4

Обособленное подразделение в г. Москве: Никитский бульвар, д.12, стр.3.

Обособленное подразделение в г. Санкт-Петербурге: наб. р. Фонтанки, д.52 3-Н лит.А.

Обособленное подразделение в г. Самаре: ул. Гагарина, д. 95

Наименование предприятия ОАО «Березка в Лужниках»

Размер оплаченного Уставного капитала – 125 088,221 тыс.руб.

Дата государственной регистрации: 30 ноября 1992 года

ИНН 7704053227

ОГРН 1027700108226

Юридический адрес: 119048, г. Москва, Лужнецкий проезд, дом 25

Фактический адрес: 119048, г. Москва, Лужнецкий проезд, дом 25

Обособленные подразделения: нет

Наименование предприятия ОАО «Рязанский завод нефтехимпродуктов»

Дата государственной регистрации: 30 июня 1993 года

ИНН 6228007653

ОГРН 1026200951303

Юридический адрес: г. Рязань, Район Южный Промузел, д.8ж

Фактический адрес: г. Рязань, Район Южный Промузел, д.8ж

Обособленные подразделения: нет

Отчетность Общества не включается в состав сводной отчетности за 2010 г. ввиду введения в нем в октябре 2010 г. процедуры внешнего управления. Под данное финансовое вложение головная компания сформировала резерв под обесценение в размере 100% (29 049 тыс.руб.)

Наименование предприятия ABR Financial B.V. (частная компания с ограниченной ответственностью)

Размер оплаченного Уставного капитала – 5 000 тыс. евро.

Дата регистрации: 02 ноября 2007 года

ИНН 0000000000

ОГРН 0000000000000 (рег. № 34286196)

Юридический адрес: Нидерланды, г. Амстердам, 1077XX, Strawinskylaan 611, WTC Tower A, этаж 6.

Фактический адрес: Нидерланды, г. Амстердам, 1077XX, Strawinskylaan 611, WTC Tower A, этаж 6.

Обособленные подразделения: нет

2. Структура управления и контроля

2.1. Органы управления головной организации

Общество имеет следующие органы управления: Общее собрание акционеров Общества; Совет директоров Общества; единоличный исполнительный орган (Президент – Генеральный директор) Общества. *Контрольные органы:* Ревизионная комиссия, Комитет по финансам и аудиту, Служба внутреннего контроля профессионального участника рынка ценных бумаг.

2.2. Органы управления дочерних обществ

Общества имеют следующие органы управления: Общее собрание акционеров Общества; Совет директоров Общества (ОАО «Березка в Лужниках», ОАО «Рязанский завод нефтехимпродуктов»); коллегиальный исполнительный орган – Правление (ОАО «Рязанский завод нефтехимпродуктов»), единоличный исполнительный орган (Генеральный директор) Общества; управляющие директора, действующие совместно (ABR Financial B.V.).

3. Информация о связанных сторонах

Арутюнян Александр Тельманович - член Совета директоров (наблюдательного совета) головного акционерного общества, член коллегиального исполнительного органа головного акционерного общества;

Бабко Елена Николаевна - член Совета директоров (наблюдательного совета) головного акционерного общества;

Беденков Дмитрий Алексеевич - член Совета директоров (наблюдательного совета) дочернего акционерного общества;

Буторин Алексей Леонидович - осуществляет функции единоличного исполнительного органа дочернего акционерного общества;

Бычков Александр Петрович - член Совета директоров (наблюдательного совета) головного акционерного общества, член коллегиального исполнительного органа головного акционерного общества, осуществляет функции единоличного исполнительного органа головного акционерного общества;
Грашина Светлана Юрьевна - член Совета директоров (наблюдательного совета) дочернего акционерного общества;
Гончаренко Любовь Ивановна - член Совета директоров (наблюдательного совета) головного акционерного общества;
Ильина Ольга Николаевна - осуществляет функции единоличного исполнительного органа дочернего акционерного общества;
Капанова Лидия Федоровна - член Совета директоров (наблюдательного совета) головного акционерного общества;
Карабанова Нэлли Аркадьевна - член коллегиального исполнительного органа головного акционерного общества;
Карелина Наталия Евгеньевна - член Совета директоров (наблюдательного совета) дочернего акционерного общества;
Кириченко Елизавета Юрьевна - член Совета директоров (наблюдательного совета) дочернего акционерного общества;
Пороховский Анатолий Александрович - член Совета директоров (наблюдательного совета) головного акционерного общества;
Родионов Иван Иванович - член Совета директоров (наблюдательного совета) головного акционерного общества;
Семенова Елена Вильямовна - член Совета директоров (наблюдательного совета) дочернего акционерного общества, осуществляет функции единоличного исполнительного органа дочернего акционерного общества;
Сумин Георгий Александрович – член Совета директоров (наблюдательного совета) головного акционерного общества,
Тепляшина Светлана Михайловна - член Совета директоров (наблюдательного совета) головного акционерного общества; осуществляет функции единоличного исполнительного органа дочернего акционерного общества;
Торгушина Елена Михайловна - член Совета директоров (наблюдательного совета) дочернего акционерного общества;
John Alexander Blondel,
Jeroen Jan Duijn – управляющие директоры дочернего общества ABR Financial B.V., действующие совместно.
Закрытое акционерное общество «НАШОКИН» - является дочерней компанией, доля владения –65,71%;
Закрытое акционерное общество «НОВОДЕВИЧИЙ» - является дочерней компанией, доля владения –100%;
Закрытое акционерное общество «Управляющая компания РУСС-ИНВЕСТ» - является дочерней компанией, доля владения – 100%;
Открытое акционерное общество «Березка в Лужниках» - является дочерней компанией – последовательное владение через ЗАО «НОВОДЕВИЧИЙ» (99,93%);
Открытое акционерное общество «Рязанский завод нефтехимпродуктов» - является зависимым хозяйственным обществом, доля владения – 38,01%;
ABR Financial B.V. (частная компания с ограниченной ответственностью) - является дочерней компанией, доля владения –100%.
Закрытое акционерное общество «ИНБРОКО»- входит в группу лиц головного акционерного общества.

Операции со связанными сторонами:

В 2010 году между головной компанией «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и дочерними компаниями были заключены следующие договоры:
с ЗАО «НАШОКИН» заключен договор аренды. По этому договору ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» арендовал у ЗАО «НАШОКИН» помещение под офис. Договор на брокерское

обслуживание и депозитарный договор, по которым ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» оказывал брокерские и депозитарные услуги;

В 2010 году действовали Соглашение о брокерском обслуживании и депозитарный договор, по которым ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» оказывал брокерские и депозитарные услуги ЗАО «НОВОДЕВИЧИЙ»;

Также действовали Соглашения о брокерском обслуживании и депозитарные договоры с ЗАО «УК РУСС-ИНВЕСТ» и с ОАО «Березка в Лужниках».

Между головной компанией «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и частной компанией с ограниченной ответственностью ABR Financial B.V. (брокером) в 2010 году действовало соглашение о брокерском обслуживании на финансовых рынках.

Все вышеперечисленные договоры заключены на рыночных условиях.

Взаиморасчеты с дочерними компаниями исключены из консолидированной отчетности (счет прибылей и убытков – 10 708 тыс.руб., балансовый отчет – 60 609 тыс.руб. В прошедшем 2009 г. – 10 039 тыс.руб. и 70 250 тыс.руб. соответственно).

4. Уставный капитал группы

Размер уставного капитала головной компании группы (руб.): 109 000 000

Разбивка уставного капитала по категориям акций:

Обыкновенные акции:

общий объем (руб.): 109 000 000

доля в уставном капитале: 100,00 %

Привилегированные акции:

общий объем (руб.): 0

доля в уставном капитале: 0 %

Уставный капитал на 31.12.2010 полностью оплачен и зарегистрирован.

Акции ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» обращаются на фондовой бирже ОАО «РТС».

Рыночная стоимость по состоянию на 31.12.2010 составила 36,49204 руб. (на 31.12.2009 - 33,38324 руб.).

Группа выпуск долговых ценных бумаг и производных инструментов не производила.

5. Виды деятельности группы

5.1. Виды деятельности головной организации

Основным видом деятельности является деятельность на российском рынке ценных бумаг, которая является исключительным видом деятельности. Компания уделяет основное внимание портфельным, а не прямым инвестициям. При этом она работает с корпоративными ценными бумагами (акциями и облигациями). Преобладающим видом деятельности является дилерская деятельность.

5.2. Виды деятельности дочерних обществ

Основным видом деятельности ЗАО «НАЦОКИН» являются услуги аренды.

Основным видом деятельности ЗАО «НОВОДЕВИЧИЙ» является инвестиционная деятельность.

Основными видами деятельности ЗАО «УК РУСС-ИНВЕСТ» являются деятельность по управлению паевыми инвестиционными фондами и деятельность по управлению ценными бумагами.

Основными видами деятельности ОАО «Березка в Лужниках» являются розничная

торговля и услуги по предоставлению помещений в аренду.

ОАО «Рязанский завод нефтехимпродуктов» в 2010 году уставной производственной деятельности не вело.

Компания ABR Financial B.V. в 2010 году была полностью лицензирована европейскими регуляторами и осуществляла активные операции с производными финансовыми инструментами на основных биржах Европы.

Группа в целом не занимается производством материальных благ или куплей-продажей товаров.

6. Учетная политика и прочая информация, касающаяся порядка формирования показателей отчетности группы

Учетная политика головной организации и российских дочерних обществ идентичны. Учетная политика зарубежного дочернего общества приведена к российским стандартам. Разницы от изменения учетной политики отражены в составе отчетности группы, и составляют менее 2% активов зарубежного дочернего общества.

7. Прибыль на одну акцию группы

Прибыль отчетного года на одну акцию составила: 1,7567 руб. (в 2009 г. – 9,4793 руб.)

Разводненная прибыль (убыток) на акцию: нет

8. Основные средства группы

Критерии отнесения предметов к основным средствам и способ начисления амортизации отражены в Учетной политике группы на 2010 год. Амортизация начислялась линейным методом.

Амортизационные отчисления в целях бухгалтерского учета по основным средствам, вводимым в эксплуатацию в 2010 году, рассчитывались исходя из «Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы». Амортизация по иностранной дочерней компании пересчитана с использованием российских норм. Амортизационная премия в налоговом учете Группы в отчетном году составила 3 128,60 тыс.руб.

9. Лизинговые операции группы

Лизинговых операций в 2010 году у Группы не было.

10. Нематериальные активы группы

Критерии отнесения объектов к нематериальным активам и способ начисления амортизации отражены в Учетной политике группы на 2010 год.

На счете «Нематериальные активы» учтены товарные знаки / знаки обслуживания. В составе нематериальных активов группы в «Сводном бухгалтерском балансе» (Форма №1) на 31 декабря 2010 года по строке [ул.112] отражена деловая репутация дочерних обществ, представляющая собой превышение цены приобретения долей над номиналом акций.

Начисление амортизации по отдельным группам нематериальных активов производится линейным способом.

11. Финансовые вложения

Финансовые вложения группы учитываются в соответствии с целью инвестирования и по состоянию на 01.01.2011 г. составляют 3 892 020 тыс. руб., в том числе:

- долгосрочные финансовые вложения – 174 863 тыс. руб. (на 01.01.2010 - 210 463 тыс. руб.)
- краткосрочные финансовые вложения – 3 717 157 тыс. руб. (на 01.01.2010 - 2 943 923 тыс. руб.).

Финансовые вложения, имеющие текущую рыночную стоимость, составили 2 838 476 тыс. руб. (на 01.01.2010 - 2 698 652 тыс. руб.), финансовые вложения, не имеющие текущей рыночной стоимости, составили 1 053 544 тыс. руб. (на 01.01.2010 - 210 463 тыс. руб.). При реализации или ином выбытии ценных бумаг Группа применяет метод «ФИФО» для списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг.

12. Материально-производственные запасы группы

Материально – производственные запасы, принимаются на учет группы на основании принятой Учетной политики на 2010 год.

При отпуске материально-производственных запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по себестоимости единицы или по себестоимости первых по времени приобретения материально-производственных запасов - метод «ФИФО».

13. Прочие активы группы

К прочим активам отнесен начисленный купонный доход (НКД) по корпоративным облигациям на 31.12.2010 в сумме 24 450 тыс. руб. Начисление накопленного купонного дохода (НКД) по долговым ценным бумагам производится ежемесячно до доходности, объявленной эмитентом на последний день отчетного периода и признается прочим доходом в тех отчетных периодах, к которым относится данное начисление. Одновременно с первым начислением производится списание НКД, уплаченного при покупке ценной бумаги.

14. Дебиторская и кредиторская задолженность группы

В 2010 году Группа не имела безнадежной к взысканию дебиторской задолженности, которая могла бы быть отнесена на финансовый результат.

В соответствии с Федеральным законом от 28.12.2010 г. 409-ФЗ объявленные и невостребованные акционерами головной компании группы дивиденды перенесены в состав нераспределенной прибыли прошлых лет в сумме 403 447 тыс. руб.

Стандартные расчеты внутри Группы, приводящие к образованию дебиторской или кредиторской задолженности, исключены из консолидированной отчетности за 2010 год.

15. Займы, кредиты и прочие обязательства группы

На конец отчетного 2010 года непогашенных кредитов, займов и прочих обязательств нет. На конец 2009 г. непогашенный займ дочерней компании «Березка в Лужниках» составлял 24 000 тыс. руб.

16. Доходы и расходы группы

В соответствии с ПБУ 9/99 «Доходы организации», утвержденным Приказом МФ РФ от 06.05.99 №32н и ПБУ 10/99 «Расходы организации», утвержденным Приказом МФ РФ от 06.05.99 №33н, доходы и расходы признаются по методу начисления. Управленческие расходы за отчетный период полностью списываются на финансовый результат.

Аналогичные правила применены при переложении отчетности иностранной дочерней компании в РСБУ. В соответствии с Методическими рекомендациями по составлению сводной отчетности, применен среднегодовой курс функциональной валюты к рублю.

17. Фонды и резервы группы

Резервный фонд, созданный в соответствии с законодательством, на 01.01.2011 г. составляет 66 255 тыс. руб. (по сравнению с прошлым годом не изменился), Резервный фонд, созданный в соответствии с учредительными документами, составляет на 01.01.2011г. - 66 984 тыс. руб. (на 01.01.2010 – 62 850 тыс. руб.).

Фонд социальной сферы, сформированный ранее, не использовался и составляет 3 438 тыс. руб. Фонд учитывается в составе нераспределенной прибыли.

18. События после отчетной даты группы

Распределение прибыли является компетенцией Общего собрания акционеров и по состоянию на отчетную дату не проводилось.

19. Условные факты хозяйственной деятельности группы

11.02.2010 г. в отношении ОАО «Рязанский завод нефтехимпродуктов» возбуждено производство по делу о несостоятельности (банкротстве). 09.04.2010 г., введена процедура банкротства – наблюдение. ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в порядке финансового оздоровления погасило в полном объеме задолженность, включенную в реестр требований кредиторов ОАО «Рязанский завод нефтехимпродуктов», путем перечисления денежных средств (12 464 892,83 руб.) в депозит нотариуса. По акциям ОАО «РЗНХП» создан резерв под обесценение в размере 29 049 тыс. руб.

В августе 2008 г. эмитент ЗАО «Марта Финанс» инициировал процедуру банкротства. Эмитент признан банкротом, начато конкурсное производство, находится в окончательной стадии банкротства. На основании имеющейся информации конкурсный Управляющий оценивает валюту баланса в 5,6 миллиарда рублей, из которых подавляющая часть состоит из займов взаимозависимым лицам, которые также являются банкротами. На 31.12.2009 г. был создан резерв под обесценение в размере 66 417 тыс. руб. На 31.12.2010 г. размер резерва по группе 66 417 тыс. руб. сохранен.

ООО «МЛК - Финанс» решением Арбитражного суда г. Москвы 08 июля 2010 г. признано банкротом, введено конкурсное производство. На собрании кредиторов 04.10.2010 года было принято решение о реализации имущества, в том числе дебиторской задолженности, на аукционе, проводимом посредством электронных торгов. На 31.12.2009 г. был создан резерв под обесценение в размере 143 407 тыс. руб. На 31.12.2010 г. увеличен размер резерва под обесценение на сумму 48 453 тыс. руб. и составил по группе на отчетную дату 191 860 тыс. руб..

В отношении ОАО «ПАРНАС-М» в 2009 г. была начата процедура банкротства, по облигациям на 31.12.2009 г. был создан резерв под обесценение в размере 50 420 тыс. руб.

В настоящее время в отношении ОАО «ПАРНАС-М» введена процедура внешнего управления сроком на 18 месяцев. По состоянию на 31.12.2010 г. по облигациям отсутствует рыночная котировка и сохраняются признаки обесценения. Резерв под обесценение в размере 50 420 тыс. руб. сохранен.

ООО «Промтрактор-Финанс» в конце 2010 г. после достаточно продолжительной задержки в полном объеме погасил задолженность по выплате купонного дохода за третий и четвертый купонные периоды. В январе 2011 г. эмитент в срок выплатил купонный доход за пятый купонный период. На 31.12.2010 г. резерв под обесценение в размере 3 750 тыс. руб. сохранен.

Иные условные факты хозяйственной деятельности отсутствуют.

20. Финансовое положение группы

Выручка от продажи товаров, работ, услуг группы за 2010 год составила 10 599 047 тыс. руб. (274,2% к 2009 году)

Себестоимость проданных товаров, работ, услуг составила 10 336 787 тыс. руб. (287,3% к прошлому году)

Коммерческие расходы группы составили 14 294 тыс. руб. (109,9% к 2009 г.)

Управленческие расходы группы составили 248 843 тыс. руб. (123,6% к 2009 г.)

Убыток от продаж составил 877 тыс. руб.

За 2010 год группой был получен процентный доход в сумме – 67 417 тыс. руб. (58,4% к 2009 г.)

Доходы от участия в других организациях (дивиденды полученные) составили – 79 429 тыс. руб. (179,3% от уровня прошлого года).

Сальдо прочих операционных доходов и расходов составило 142 210 тыс. руб. (-1 077 308 тыс.руб. в 2009 г.).

В целом от финансово – хозяйственной деятельности группой за отчетный год получена прибыль в сумме 288 097 тыс.руб..

Текущий налог на прибыль и аналогичные обязательные платежи составили 92 105 тыс. руб.

Чистая прибыль по итогам 2010 года составила 191 480 тыс. руб. (против 1 033 246 тыс. руб. в 2009 г.). Доля меньшинства составляет 610 тыс.руб.

21. Прочая информация группы

Среднесписочная численность по состоянию 31.12.2010 составляет 94 чел. (на 31.12.2009 – 98 чел.).

Курс доллара США на 31.12.2010 г. составил 30,4769 руб. (на 31.12.2009 - 30,2442 руб.), EUR – 40,3331 руб. (на 31.12.2009 - 43,3883 руб.).

Для пересчета отчетности зарубежной дочерней компании применен среднегодовой курс евро, составивший 40,2980 руб. за 1 евро (за 2009 г. - 44,1299 руб. за 1 евро).

Сумма активов учредителей, находящихся в доверительном управлении Общества по договорам доверительного управления имуществом по состоянию на 31.12.2010 г. составляет - 11 617 тыс. руб.

22. Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе инвестиционной деятельности и является существенным элементом операционной деятельности группы.

Политика группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление финансовыми рисками, которым подвержена группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Советы директоров, коллегиальные и единоличные исполнительные органы несут ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками.

Основными рисками для группы являются рыночный риск и риск изменения процентных ставок по ценным бумагам, а также кредитный риск, включающий в себя риск дефолта эмитентов долговых ценных бумаг. Операционный риск группы незначителен.

23. Информация о государственной помощи группы

Государственная помощь: нет.

**Президент – Генеральный директор
ОАО «ИК РУСС - ИНВЕСТ» д.э.н. А. П. Бычков**

**Главный бухгалтер
ОАО «ИК РУСС - ИНВЕСТ» Н.А. Карабанова**

Эмитентом составлялась сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность за последний завершённый финансовый год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности

2010 - МСФО

Отчетный период

Год: **2010**

Квартал:

Заключение независимых аудиторов

Совету Директоров ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное

представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку целесообразности принятой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения аудиторского мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «КПМГ»
30 мая 2011 года

		2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Процентные доходы	4	68 788	114 542
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	5	509 236	1 474 046
Чистая реализованная прибыль от операций с финансовыми инструментами, имеющимися в наличии для продажи		33 879	-
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	6	(5 000)	(114)
Доход в форме дивидендов		79 028	56 815
Списание кредиторской задолженности по не востребовавшим дивидендам	16	403 447	-
Прочие операционные доходы	7	19 762	26 899
Операционные доходы		1 109 140	1 672 188
Резервы под обесценение инвестиции в ассоциированную компанию		(12 461)	(29 040)
Общехозяйственные и административные расходы	8	(298 069)	(240 455)
Операционные расходы		(310 530)	(269 495)
Прибыль до вычета налога на прибыль		798 610	1 402 693
Расход по налогу на прибыль	9	(82 516)	(280 679)
Прибыль за год		716 094	1 122 014
Прочий совокупный (убыток)/прибыль			
Резерв по переоценке финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи:			
- чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль		8 508	19 794
- чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка, за вычетом налога		(27 103)	-
Переоценка паевых инвестиционных фондов		10 630	41 302
Курсовые разницы		(13 739)	2 940
Прочий совокупный (убыток)/прибыль за год, за вычетом налога на прибыль		(21 704)	64 036
Всего совокупной прибыли за год		694 390	1 186 050
Прибыль, причитающаяся:			
- акционерам Группы		714 990	1 120 635
- неконтролирующим акционерам		1 104	1 379
Прибыль за год		716 094	1 122 014
Прибыль на обыкновенную акцию, принадлежащую акционерам Группы (руб. на обыкновенную акцию)	19	6,62	10,32
Всего совокупной прибыли, причитающейся:			
- акционерам Группы		682 656	1 143 369
- неконтролирующим акционерам		11 734	42 681
Всего совокупной прибыли за год		694 390	1 186 050

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 57, была одобрена Советом Директоров 30 мая 2011 года.

Президент - Генеральный Директор
А. П. Бычков

Главный Бухгалтер
Н. А. Карабанова

		2010 год	2009 год
	Пояснения	тыс. рублей	тыс. рублей
АКТИВЫ			
Денежные средства		8	4
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	10	1 166 280	1 051 736
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	11	3 593 532	3 156 554
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	12	10 829	51 796
Прочие активы	13	83 303	126 757
Основные средства и нематериальные активы	14	113 526	119 447
Требования по отложенному налогу	9	71 183	55 958
Всего активов		5 038 661	4 562 252
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Счета и депозиты банков	15	339 024	-
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	11	348 024	422 775
Кредиторская задолженность по дивидендам	16	100 923	447 158
Прочие обязательства	17	147 172	137 374
Обязательства по отложенному налогу	9	5 383	4 237
Всего обязательств		940 526	1 011 544
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Акционерный капитал	18	1 492 376	1 492 376
Нераспределенная прибыль		2 527 254	1 955 059
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных		1 719	15 458
Фонд переоценки		8 334	8 334
Собственные акции выкупленные		(31 381)	(27 621)
Резерв по переоценке финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи		(3 899)	14 696
Всего собственных средств, причитающихся акционерам Группы		3 994 403	3 458 302
Доля неконтролирующих акционеров		103 732	92 406
Всего собственных средств		4 098 135	3 550 708
Всего обязательств и собственных средств		5 038 661	4 562 252

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

		2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до вычета налога на прибыль		798 610	1 402 693
Скорректировано на:			
Создание резерва под обесценение инвестиции в ассоциированную компанию		12 461	29 040
Амортизация и износ	8, 14	19 490	19 426
Нереализованный доход от операций с ценными бумагами		(425 145)	(1 174 530)
Восстановление невостребованных дивидендов		(403 447)	-
Чистый убыток от продажи основных средств и нематериальных активов		1 649	-
Чистый убыток от переоценки финансовых активов и обязательств	6	5 024	116
Процентные доходы		(68 788)	(114 542)
Движение денежных средств от операционной деятельности из изменений операционных активов и обязательств		(60 146)	162 203
Изменения операционных активов и обязательств			
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах		(13 580)	(122 408)
Финансовые инструменты предназначенные для торговли - активы		(28 905)	36 828
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи		39 987	(1 712)
Прочие активы		32 684	(32 048)
Счета и депозиты банков		339 024	-
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли - обязательства		(74 126)	422 398
Прочие обязательства		10 811	76 005
		245 749	541 266
Проценты полученные		60 066	112 830
Налог на прибыль уплаченный		(82 498)	(885)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		223 317	653 211
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Инвестиция в ассоциированную компанию		(12 461)	-
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		1 368	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	14	(16 921)	(12 438)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		(28 014)	(12 438)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Выкуп собственных акций		(3 760)	(21 576)
Дивиденды выплаченные		(85 583)	(675)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		(89 343)	(22 251)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		105 960	618 522
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		929 150	310 462
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		(4 992)	166
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец периода	23	1 030 118	929 150

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Собственные средства, причитающиеся акционерам Группы

тыс. рублей	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	Фонд переоценки	Собственные акции выкупленные	Резерв по переоценке финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи	Всего	Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственных средств
Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	1 492 376	834 424	12 518	8 334	(6 045)	(5 098)	2 336 509	49 799	2 386 308
Всего совокупной прибыли									
Прибыль за год	-	1 120 635	-	-	-	-	1 120 635	1 379	1 122 014
Прочая совокупная прибыль									
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль в размере 4 949 тыс. рублей	-	-	-	-	-	19 794	19 794	-	19 794
Переоценка паевых инвестиционных фондов	-	-	-	-	-	-	-	41 302	41 302
Курсовые разницы	-	-	2 940	-	-	-	2 940	-	2 940
Всего прочей совокупной прибыли за год	-	-	2 940	-	-	19 794	22 734	41 302	64 036
Всего совокупной прибыли за год	-	1 120 635	2 940	-	-	19 794	1 143 369	42 681	1 186 050
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственных средств									
Акции, погашенные дочерней компанией	-	-	-	-	-	-	-	(74)	(74)
Собственные акции выкупленные	-	-	-	-	(21 576)	-	(21 576)	-	(21 576)
Всего операций с собственниками	-	-	-	-	(21 576)	-	(21 576)	(74)	(21 650)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	1 492 376	1 955 059	15 458	8 334	(27 621)	14 696	3 458 302	92 406	3 550 708

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Собственные средства, причитающиеся акционерам Группы									
тыс. рублей	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	Фонд переоценки	Собственные акции выкупленные	Резерв по переоценке финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи	Всего	Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственных средств
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	1 492 376	1 955 059	15 458	8 334	(27 621)	14 696	3 458 302	92 406	3 550 708
Всего совокупной прибыли									
Прибыль за год	-	714 990	-	-	-	-	714 990	1 104	716 094
Прочий совокупный (убыток)/прибыль									
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль в размере 2 127 тыс. рублей	-	-	-	-	-	8 508	8 508	-	8 508
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, переведенное в состав прибыли или убытка, за вычетом налога на прибыль в размере 6 776 тыс. рублей	-	-	-	-	-	(27 103)	(27 103)	-	(27 103)
Переоценка паевых инвестиционных фондов	-	-	-	-	-	-	-	10 630	10 630
Курсовые разницы	-	-	(13 739)	-	-	-	(13 739)	-	(13 739)
Всего прочего совокупного убытка за год	-	-	(13 739)	-	-	(18 595)	(32 334)	10 630	(21 704)
Всего совокупной прибыли за год	-	714 990	(13 739)	-	-	(18 595)	682 656	11 734	694 390
Операции с собственниками отраженные непосредственно в составе собственных средств									
Акции, погашенные дочерней компанией	-	-	-	-	-	-	-	(408)	(408)
Собственные акции выкупленные	-	-	-	-	(3 760)	-	(3 760)	-	(3 760)
Дивиденды объявленные (1,32 рубля на акцию)	-	(142 795)	-	-	-	-	(142 795)	-	(142 795)
Всего операций с собственниками	-	(142 795)	-	-	(3 760)	-	(146 555)	(408)	(146 963)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	1 492 376	2 527 254	1 719	8 334	(31 381)	(3 899)	3 994 403	103 732	4 098 135

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Введение

а) Основные виды деятельности

Компаниями, входящими в Группу ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – «Группа»), являются материнская компания ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и ее дочерние компании ЗАО «НАЦОКИН», ЗАО «УК РУСС-ИНВЕСТ», ЗАО «НОВОДЕВИЧИЙ», ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» и ABR Financial B.V.

Финансово-хозяйственную деятельность компаний, входящих в Группу, можно охарактеризовать следующим образом:

- Компания ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – «Компания») была создана в Российской Федерации как Открытый акционерный чековый инвестиционный фонд. В 1993 году фонд получил лицензию на осуществление операций на фондовом рынке. В 1998 году фонд был преобразован в инвестиционную компанию в форме Открытого акционерного общества. В настоящий момент Компания имеет лицензии на осуществление брокерских и дилерских операций, выданные в 2002 году Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг. 29 ноября 2005 года Компания получила лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам. 13 ноября 2008 года Компания получила лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам. 8 ноября 2006 года Компания получила лицензию биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам. Компания также отвечает требованиям, необходимым для оказания услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг. Основным видом деятельности Компании является осуществление инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги. Компания также осуществляет брокерские операции по поручению клиентов. Компания не имеет филиалов. Все активы и обязательства Компании находятся на территории Российской Федерации. Средняя численность сотрудников на протяжении 2010 года составляла 58 человек (2009 год: 74 человек). Компания зарегистрирована по адресу: Россия, 119034, г. Москва, Всеволожский пер., д. 2, стр. 2.
- Компания ЗАО «НАЦОКИН» была приобретена Группой в 2000 году. Основным видом деятельности ЗАО «НАЦОКИН» является сдача в аренду недвижимости, принадлежащей данной компании. Средняя численность сотрудников на протяжении 2010 года составляла 1 человек (2009 год: 2 человека). По состоянию на 31 декабря 2010 года ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» владеет 65,71% обыкновенных акций ЗАО «НАЦОКИН» (31 декабря 2009 года: 65,71%).
- Компания ЗАО «НОВОДЕВИЧИЙ» была создана в Российской Федерации в 2003 году как Закрытое акционерное общество. Основным видом деятельности ЗАО «НОВОДЕВИЧИЙ» является осуществление инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги. Средняя численность сотрудников на протяжении 2010 года составляла 1 человек (2009 год: 1 человек). ЗАО «НОВОДЕВИЧИЙ» находится в полном владении ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- Компания ЗАО «УК РУСС-ИНВЕСТ» была создана в феврале 2004 года как Закрытое акционерное общество. Основным видом деятельности ЗАО «УК РУСС-ИНВЕСТ» является управление пятью паевыми инвестиционными фондами, перечисленными ниже:

Паевой инвестиционный фонд	Страна регистрации	Доля владения (%)	
		2010	2009
“Русс-Инвест открытый паевой фонд акций”	Российская Федерация	57,59%	57,99%
“Русс-Инвест открытый паевой фонд акций и облигаций”	Российская Федерация	89,52%	88,85%
“Русс-Инвест – интервальный паевой фонд Высокие технологии”	Российская Федерация	60,44%	60,05%
“Русс-Инвест – интервальный паевой фонд Привилегированные акции”	Российская Федерация	55,22%	54,88%
“Русс-Инвест – открытый индексный паевой фонд Индекс ММВБ”	Российская Федерация	33,00%	34,60%

Средняя численность сотрудников ЗАО “УК РУСС-ИНВЕСТ” на протяжении 2010 года составляла 17 человек (2009 год: 21 человек). ЗАО “УК РУСС-ИНВЕСТ” находится в полном владении ОАО “ИК РУСС-ИНВЕСТ”.

- Компания ОАО “БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ” была приобретена Группой в сентябре 2004 года. Основными видами деятельности ОАО “БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ” являются торговля и сдача в аренду недвижимости, принадлежащей компании. Средняя численность сотрудников на протяжении 2010 года составляла 16 человек (2009 год: 18 человек). По состоянию на 31 декабря 2010 года ОАО “ИК РУСС-ИНВЕСТ” владеет 99,94% обыкновенных акций ОАО “БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ” (31 декабря 2009 года: 99,94%).
- ABR Financial B.V. была создана в Нидерландах, Амстердаме в октябре 2007 года. Основным видом деятельности ABR Financial B.V. является осуществление инвестиций в иностранные долевые ценные бумаги. Средняя численность сотрудников на протяжении 2010 года составляла 4 человека (2009 год: 3 человека). ABR Financial B.V. находится в полном владении ОАО “ИК РУСС-ИНВЕСТ”.

б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Последние годы Российская Федерация переживает период политических и экономических изменений, которые оказали и могут продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и кредитного рынка привело к еще большему увеличению уровня неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

а) Применяемые стандарты

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

б) Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, предназначенных для торговли, и финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

в) Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой материнской компании является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

г) Использование оценок и суждений

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. В частности, в Пояснении 24 представлена информация в отношении использования существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при определении справедливой стоимости финансовых активов и обязательств.

д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Начиная с 1 января 2010 года, Группа применяет измененную учетную политику в отношении следующих операций:

(i) Учет объединений бизнеса

Начиная с 1 января 2010 года Группа начала применение МСФО (IFRS) 3 “Объединения бизнеса” (в редакции 2008 года) для учета объединений бизнеса. Данное изменение учетной политики применяется перспективно с даты вступления в действие и не оказало никакого влияния на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, поскольку не было осуществлено приобретений на 1 января 2010 года или позднее.

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Приобретения, осуществленные 1 января 2010 года или позднее

Величина гудвила в отношении приобретений, осуществленных 1 января 2010 года или позднее, рассчитывается Группой как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой компании) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии, за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, оцененных по состоянию на дату приобретения. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от “выгодного приобретения” отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Группа выбирает, применительно к каждой сделке в отдельности, способ оценки неконтролирующих долей участия на дату приобретения: по справедливой стоимости либо исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемого предприятия.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере осуществления таких затрат.

Приобретения, осуществленные до 1 января 2010 года

Величина гудвила в отношении приобретений, осуществленных до 1 января 2010 года, определяется как сумма превышения стоимости приобретения над долей Группы в признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) идентифицируемых активов, обязательств и признанных условных обязательств приобретаемого предприятия. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от “выгодного приобретения” отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, были капитализированы в качестве составной части стоимости приобретения.

(ii) Учет приобретений и выбытий долей неконтролирующих акционеров

С 1 января 2010 года Группа начала применение МСФО (IAS) 27 “Консолидированная и отдельная финансовая отчетность” (в редакции 2008 года) для учета приобретений и выбытий долей неконтролирующих акционеров.

В соответствии с новой учетной политикой приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров отражаются в консолидированной финансовой отчетности как операции с акционерами. Любые разницы между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражаются непосредственно в составе собственных средств и причитаются собственникам материнской компании.

Указанное изменение учетной политики применяется перспективно и не оказало существенного влияния на прибыль в текущем периоде.

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись предприятиями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в пояснении 2(е), касающемся изменений в учетной политике.

а) Принципы консолидации**(i) Объединения бизнеса**

Группа изменила свою политику в отношении учета объединений бизнеса. Более детальная информация содержится в Пояснении 2(е)(i).

(ii) *Дочерние предприятия*

Дочерними являются компании, находящиеся под контролем ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ». Контроль определяется наличием у Компании возможности определять прямо или опосредованно финансовую и хозяйственную политику данных компаний, с целью получения прибыли от их деятельности, что, как правило, сопровождается долей владения, составляющей более половины голосующих акций в данных компаниях. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть реализованы или получены путем конвертации, принимаются во внимание при оценке наличия контроля Компании над дочерней компанией. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

(iii) *Приобретения и продажи долей неконтролирующих акционеров*

Группа изменила свою политику в отношении учета приобретений и продаж долей неконтролирующих акционеров. Более детальная информация содержится в пояснении 2(е)(ii).

(iv) *Операции, исключаемые в процессе консолидации*

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

б) Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но которые Группа не контролирует. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании превышает долю участия Группы (включая долгосрочные кредиты) в ассоциированной компании, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Группы существуют обязательства в отношении данной ассоциированной компании.

в) Доли неконтролирующих акционеров

Доли неконтролирующих акционеров представляют собой собственные средства в дочерней компании, не причитающиеся, прямо или опосредованно, Группе.

Доли неконтролирующих акционеров отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе собственных средств, отдельно от собственных средств, причитающихся акционерам Группы. Доли неконтролирующих акционеров в составе прибыли или убытка и общей совокупной прибыли отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

г) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих в результате перевода в иностранную валюту долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, которые отражаются в составе прочего совокупного дохода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

(ii) Зарубежные предприятия

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гудвил и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности по соответствующим обменным курсам по состоянию на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности по соответствующим обменным курсам по состоянию на даты совершения соответствующих операций.

д) Денежные и приравненные к ним средства

Под денежными средствами и их эквивалентами понимаются активы, которые могут быть переведены в денежные средства в течение одного дня. Все текущие счета и депозиты до востребования включены в состав счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах. Остатки средств с ограниченными возможностями использования не рассматриваются как денежные средства и их эквиваленты.

е) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными финансовыми инструментами (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов,

оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение займов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой стоимость, по которой актив может быть обменян (или обязательство может быть погашено) между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами по состоянию на дату определения стоимости.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

В случае если рынок для финансового инструмента не является активным, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов. Выбранные методы оценки максимально используют рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Группы оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании, а также соответствуют принятым в экономике подходам к ценообразованию финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения, за исключением случаев, когда справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками с тем же инструментом (без каких-либо модификаций или комбинаций), данные в отношении которых доступны, или когда справедливая стоимость основана на методе оценки, где используемые переменные включают только данные рынков, информация в отношении которых доступна. Если цена сделки представляет собой лучшее свидетельство справедливой стоимости при первоначальном признании, финансовый инструмент первоначально оценивается на основании цены сделки, и любые разницы, возникающие между данной ценой и стоимостью, изначально полученной в результате использования модели оценки, впоследствии отражаются соответствующим образом в составе прибыли или убытка в течение периода обращения инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается доступными рыночными данными, или момента закрытия сделки.

Активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса; обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения. В случае если у Группы имеются взаимокompенсирующие позиции, для оценки таких позиций используются среднерыночные цены, и корректировка до цены спроса или предложения осуществляется только в отношении чистой открытой позиции в соответствии с конкретной ситуацией. Справедливая стоимость отражает кредитный риск в отношении инструмента и включает корректировки для учета кредитного риска компании, входящей в состав Группы, и контрагента, в случае если это необходимо. Оценки справедливой стоимости, полученные с использованием моделей, корректируются в отношении любых других факторов, таких как риск ликвидности или факторы неопределенности модели, если Группа полагает, что участник рынка, являющийся третьей стороной, может учитывать их для ценообразования при совершении сделки.

(v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;

- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочая совокупная прибыль в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе собственных средств, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vi) Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

ж) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

з) Основные средства**(i) Собственные активы**

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Арендованные активы

Аренда (лизинг), по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или приведенной к текущему моменту стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Платежи, производимые в рамках операционной аренды (лизинга), по условиям которой к Группе не переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, относятся на расходы в течение срока действия договора аренды.

(iii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом.

здания	50 лет
оборудование и программное обеспечение	3 года
офисная мебель и принадлежности	5 лет
транспортные средства	10 лет

и) Нематериальные активы**(i) Нематериальные активы**

Приобретенные нематериальные активы отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

(ii) Амортизация

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования варьируются от 3 до 5 лет.

к) Обесценение активов**(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости**

Финансовые активы обесцениваются при условии существования объективных доказательств того, что одно или несколько событий имели негативное влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по активу.

Убыток от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и приведенной к текущему моменту стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

Финансовые активы, являющиеся существенными по отдельности, оцениваются по отдельности на предмет обесценения. Прочие финансовые активы включаются в группы финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оцениваются коллективно на предмет обесценения.

Все убытки от обесценения активов, отражаемых по амортизированной стоимости, отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочей совокупной прибыли, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочей совокупной прибыли в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевую ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

л) Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

м) Акционерный капитал**(i) Выкуп собственных акций**

В случае выкупа Группой собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в консолидированной финансовой отчетности как уменьшение собственных средств.

(ii) Дивиденды

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

н) Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочей совокупной прибыли, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

о) Признание доходов и расходов в консолидированной финансовой отчетности

Процентные доходы и расходы, за исключением финансовых инструментов, предназначенных для торговли, отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентные доходы по финансовым инструментам, предназначенным для торговли, включают только купонный доход. Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, предназначенным для торговли, признаются в составе чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли.

Комиссии полученные отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов от вложений в другие компании, которые не находятся под контролем Группы или на деятельность которых Группа не оказывает значительного влияния, отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

Платежи, осуществляемые по операциям операционной аренды (лизинга), отражаются в составе прибыли или убытка по методу равномерного начисления в течение действия

договора аренды (лизинга). Полученные льготы признаются неотъемлемой частью совокупных расходов на аренду (лизинг) в течение всего срока аренды (лизинга).

п) Подготовка консолидированной финансовой отчетности в условиях инфляции

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные консолидированной финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. Скорректированная на величину гиперинфляции балансовая стоимость собственных средств по состоянию на 31 декабря 2002 года превращается в их балансовую стоимость по состоянию на 1 января 2003 года в целях их последующего учета.

р) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2010 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

- ☐ Пересмотренный МСФО 24 “Раскрытие информации о связанных сторонах” (в редакции 2009 года) вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе принятых на себя обязательств по осуществлению будущих действий, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с января 2011 года или позднее.
- ☐ МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой МСФО 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010 года. Оставшиеся части будут опубликованы в первой половине 2011 года.
- ☐ “Усовершенствования к МСФО 2010 года”, принятые на третьем ежегодном собрании проекта по усовершенствованию МСФО Советом по международным стандартам финансовой отчетности, рассматриваются применительно к каждому стандарту по отдельности. Дата вступления в действие каждой поправки включена отдельно в каждый из соответствующих стандартов.

с) Сравнительные данные

Уменьшение справедливой стоимости финансовых инструментов, предназначенных для торговли, в размере 96 157 тыс. рублей, которое было раскрыто в качестве отдельной статьи в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год, было реклассифицировано в состав чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли, в целях соответствия изменениям в представлении информации в текущем году.

4 Процентные доходы

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Ценные бумаги	60 778	112 939
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	6 724	941
Займы, выданные сотрудникам	1 286	662
	68 788	114 542

5 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Долевые инструменты	477 100	1 540 950
Долговые инструменты	37 365	(62 838)
Производные финансовые инструменты	(5 229)	(4 066)
	509 236	1 474 046

6 Чистый убыток от операций с иностранной валютой

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Чистый убыток от переоценки финансовых активов и обязательств	(5 024)	(116)
Чистая прибыль от реализации иностранной валюты	24	2
	(5 000)	(114)

7 Прочие операционные доходы

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Арендная плата	11 952	14 004
Торговый доход	3 236	9 276
Консультационные услуги	871	1 190
Прочие	3 703	2 429
	19 762	26 899

8 Общехозяйственные и административные расходы

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Вознаграждение сотрудников	128 304	101 927
Информационные и телекоммуникационные услуги	37 769	21 915
Профессиональные услуги	20 229	10 025
Амортизация и износ	19 490	19 426
Налоги, отличные от налога на прибыль	19 125	17 957
Арендная плата	12 129	14 511
Благотворительность	11 176	327
Реклама	11 132	9 500
Брокерские и депозитарные услуги	5 339	3 374
Охрана	2 739	2 643
Страхование	2 500	2 730
Ремонт и содержание	2 468	8 033
Командировочные и представительские расходы	2 080	1 786
Услуги банков	1 031	858
Расходы, относящиеся к проведению собрания акционеров	693	283
Прочие	21 865	25 160
	298 069	240 455

9 Расход по налогу на прибыль

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Расход по текущему налогу на прибыль		
Текущий налог на прибыль	92 255	24 742
(Возмещение)/расход по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и списание временных разниц	(9 739)	255 937
Всего расхода по налогу на прибыль	82 516	280 679

В 2010 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль для компаний, зарегистрированных в России, составляет 20% (2009 год: 20%). Дочерняя компания, зарегистрированная в Нидерландах, облагается налогом по ставкам от 20% до 25,5% (2009 год: от 20% до 25,5%).

а) Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	2010 год		2009 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Прибыль до вычета налога на прибыль	798 610		1 402 693	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	159 722	20,0%	280 539	20,0%
Доходы, необлагаемые налогом на прибыль за вычетом не уменьшающих налогооблагаемую базу расходов	(89 011)	(11,1%)	(9 723)	(0,7%)
Изменение непризнанных требований по отложенному налогу	11 818	1,5%	9 912	0,7%
Доход, облагаемый по более низкой ставке	(13)	0,0%	(49)	(0,0%)
	82 516	10,4%	280 679	20,0%

б) Требования и обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению требований и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года. Требования по отложенному налогу отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности за исключением требований по отложенному налогу в размере 21 730 тыс. рублей, относящихся к дочерней компании, зарегистрированной в Нидерландах (2009 год: требования по отложенному налогу были отражены). Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Группа получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Российской Федерации не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Группы использовать указанные льготы в будущих периодах. Будущие налоговые льготы дочерней компании, зарегистрированной в Нидерландах, не были отражены в данной консолидированной финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их получением.

тыс. рублей	Требования		Обязательства		Чистая позиция	
	2010 год	2009 год	2010 год	2009 год	2010 год	2009 год
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	61 694	49 153	(307)	-	61 387	49 153
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	748	4 662	(3)	-	745	4 662
Инвестиция в ассоциированную компанию	8 302	5 810	-	-	8 302	5 810
Прочие активы	1 679	693	-	-	1 679	693
Основные средства и нематериальные активы	-	17	(10 471)	(11 491)	(10 471)	(11 474)
Прочие обязательства	102	284	(148)	-	(46)	284

Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	4 204	2 593	-	-	4 204	2 593
Чистые требования/(обязательства) по отложенному налогу	76 729	63 212	(10 929)	(11 491)	65 800	51 721

Включая:

Чистые требования (в разрезе отдельных компаний)	71 183	55 958
Чистые обязательства (в разрезе отдельных компаний)	(5 383)	(4 237)

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Срок использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, истекает в 2019 году.

Изменение величины временных разниц в течение 2010 и 2009 года может быть представлено следующим образом.

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Курсовые разницы	Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	49 153	12 543	-	(309)	61 387
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	4 662	(8 566)	4 649	-	745
Инвестиция в ассоциированную компанию	5 810	2 492	-	-	8 302
Прочие активы	693	986	-	-	1 679
Основные средства и нематериальные активы	(11 474)	1 003	-	-	(10 471)
Прочие обязательства	284	(330)	-	-	(46)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	2 593	1 611	-	-	4 204
	51 721	9 739	4 649	(309)	65 800

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Курсовые разницы	Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	68 477	(19 243)	-	(81)	49 153
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	6 084	3 527	(4 949)	-	4 662
Инвестиция в ассоциированную компанию	-	5 810	-	-	5 810
Прочие активы	-	693	-	-	693
Основные средства и нематериальные активы	(10 612)	(862)	-	-	(11 474)
Прочие обязательства	619	(335)	-	-	284
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	248 120	(245 527)	-	-	2 593
	312 688	(255 937)	(4 949)	(81)	51 721

в) Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли

Налоговое влияние в отношении компонентов прочей совокупной прибыли может быть представлено следующим образом:

тыс. рублей	2010 год			2009 год		
	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи	10 635	(2 127)	8 508	24 743	(4 949)	19 794
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	(33 879)	6 776	(27 103)	-	-	-
Прочая совокупная прибыль	(23 244)	4 649	(18 595)	24 743	(4 949)	19 794

10 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Текущие счета		
Банки стран, входящих в ОЭСР	337 490	402 525
Российские дочерние компании банков стран, входящих в ОЭСР	272	290
30 крупнейших российских банков	6 369	5 081

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Прочие российские банки	360 099	643 840
	704 230	1 051 736
Срочные вклады		
Банки стран, входящих в ОЭСР	21 903	-
Прочие российские банки	440 147	-
	462 050	-
	1 166 280	1 051 736

Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года остатки по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, на долю которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, могут быть представлены следующим образом:

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
ОАО «ЕвроФинанс»	481 663	-
КВС Clearing N.V. (Нидерланды)	322 759	296 264
НКО ЗАО «НРД»	243 648	539 726
	1 048 070	835 990

Нулевые остатки в вышеприведенной таблице указывают на то, что средства в определенных банках и финансовых организациях не составляют каждое по отдельности более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах.

11 Финансовые инструменты, предназначенные для торговли

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Активы		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
Корпоративные облигации		
ОАО «Мечел»	97 978	79 938
ОАО «Сахатранснефтегаз»	80 360	-
ООО «Промтрактор-Финанс»	75 535	50 733
ОАО «УК ГидроОГК»	64 205	25 617
ОАО «Мобильные ТелеСистемы»	57 224	-
ОАО «Газпром газэнергосеть»	49 499	44 219
ОАО «ТМК»	47 947	33 557
ОАО «Банк ВТБ»	34 388	105 429
ОАО «Энел ОГК-5»	32 138	-
ОАО «АМУРМЕТАЛЛ»	30 866	26 603
ОАО «Газпром»	29 045	16 270
ОАО «Региональное ипотечное агентство Томской области»	28 194	30 271

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
ОАО «Мосэнерго»	21 620	-
ОАО «СЗТ»	20 288	-
ОАО «ЛУКОЙЛ»	14 411	43 110
ОАО «ТГК-2»	14 309	-
ОАО «СОЛЛЕРС»	13 431	-
ОАО «Акрон»	10 881	15 896
ООО «ИТЕРА ФИНАНС»	10 471	15 289
ОАО «Холдинг МРСК»	5 626	-
ОАО «Северсталь»	5 442	-
ОАО «ГПБ»	2 066	-
ОАО «Газпромнефть»	851	-
ОАО «ММК»	308	-
ОАО «ОГК-6»	1	-
ОАО «ЮТК»	-	56 958
ОАО «Сибирьтелеком»	-	20 748
ОАО АФК «Система»	-	9 257
ЗАО «Желдорипотека»	-	8 549
ОАО «Уралсвязьинформ»	-	5 298
ОАО АК «Транснефть»	-	3 265
ОАО «Кубаньэнерго»	-	1 539
Итого корпоративных облигаций	747 084	592 546
Государственные облигации		
Самарская область	7 838	-
Калужская область	1	8 517
Итого государственных облигаций	7 839	8 517
Итого долговых инструментов и других инструментов с фиксированной доходностью	754 923	601 063

По состоянию на 31 декабря 2010 года в портфеле долговых инструментов и других инструментов с фиксированной доходностью учтены корпоративные облигации ООО «МЛК-Финанс», ОАО «Парнас-М», ЗАО «Марта Финанс», справедливая стоимость которых равна нулю (31 декабря 2009: справедливая стоимость равна нулю).

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Долевые инструменты		
ОАО «Сургутнефтегаз»	222 459	184 999
ОАО «Газпром»	215 586	155 984
ОАО «НК "Роснефть"»	211 964	253 814
ОАО «ЛУКОЙЛ»	205 374	187 865

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
ING Groep N.V.	172 616	10 897
ОАО «Уралсвязьинформ»	139 675	60 629
Nokia (ADR)	139 636	25 024
ArcelorMittal	135 985	-
ОАО «Банк ВТБ»	134 064	107 122
ОАО «Сургутнефтегаз» (привилегированные акции)	86 280	71 930
ОАО АК «Транснефть» (привилегированные акции)	71 346	47 100
ОАО «Мобильные ТелеСистемы»	63 516	51 610
ОАО «Татнефть» имени В.Д.Шашина (привилегированные акции)	62 735	-
ОИПИФ «РУСС-ИНВЕСТ - Индекс ММВБ»	61 477	53 927
ОАО «Северо-Западный Телеком» (привилегированные акции)	58 934	33 235
ОАО «Татнефть» имени В.Д.Шашина	58 280	37 171
Royal Dutch Shell, Plc	56 643	60 088
ОАО «Газпромнефть»	56 567	-
Akzo Nobel N.V.	53 013	-
ОАО «Северо-Западный Телеком»	49 256	29 812
RHI (ADR)	48 762	13 705
ОАО «Славнефть-МегионНГ»	25 184	43 866
ОАО «Банк Москвы»	21 335	16 250
Aegon N.V.	21 159	4 774
ОАО «Ростелеком» (привилегированные акции)	17 618	21 990
Royal Philips Electronics	16 787	4 221
ОАО «Славнефть-МегионНГ» (привилегированные акции)	16 579	-
ОАО «Акрон»	16 466	-
ОАО «Сбербанк России» (привилегированные акции)	14 261	29 302
VSMPO-AVISMA Corporation, PLC	11 111	-
DEUTSCHE BANK A.G. NA O.N.	11 039	3 216
ОАО «Северсталь»	10 623	-
ОАО «ТНК-ВР Холдинг»	9 787	-
ОАО «Сбербанк России»	7 305	177 671
Merck KGaA	7 242	-
ОАО «Мечел»	6 799	-
Deutsche Lufthansa A.G. (VNA O.N.)	6 594	1 020
CARREFOUR GROUP	6 221	1 456
Aegon N.V. (ADR)	5 931	12 628
ОАО «Ростелеком»	5 877	14 096
Infineon Technologies AG	5 614	-
ОАО «Аэрофлот»	5 583	49 707
Alcatel-Lucent S.A.	5 413	1 171
ОАО «Сибирьтелеком»	5 384	55 993
STMicroelectronics	4 683	-
Sanofi-aventis	3 860	-
Barclays Bank PLC	3 710	-

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Royal KPN N.V.	3 523	5 268
ОАО «РБК Информационные Системы»	3 303	2 535
ОАО АФК «СИСТЕМА»	3 132	5 074
Wacker Chemie AG	2 634	-
Muench Rueckvers	2 297	-
Nordea Bank AB (FDR)	1 982	-
DANONE	1 896	929
ОАО «Омскшина»	1 753	-
TNT N.V.	1 593	8 118
BAE Systems PLC	1 560	-
Binckbank N.V.	1 369	-
British Land Co	1 234	-
Kone Oy	372	-
ОАО «Аптечная сеть 36,6»	722	781
CAP GEMINI	704	2 774
Mothercare PLC	593	-
Novo Nordisc	528	-
ABB, Ltd	422	-
Micro Focus International PLC	376	-
Tate & Lyle PLC	195	-
LUKOIL, OJSC (ADR)	172	-
Sports Direct International PLC	151	-
ОАО «ГМК «Норильский никель»	143	260 756
Novozymes	97	-
ОАО «Полюс Золото»	38	-
Punch	6	-
Sustainability PROBono Exchange	5	5
Tieto Oyj	1	-
ОАО «ВолгаТелеком»	-	77 907
ОАО «НЛМК»	-	65 757
ОАО «Уралсвязьинформ» (привилегированные акции)	-	47 059
ОАО «Сибирьтелеком» (привилегированные акции)	-	45 988
ArcelorMittal (ADR)	-	36 540
ОАО «ВолгаТелеком» (привилегированные акции)	-	28 615
Total Fina Elf S.A. (ADR)	-	28 241
Unilever PLC (ADR)	-	4 921
ING Groep N.V. (ADR)	-	4 711
Orc Software	-	4 518
AXUS AXA S.A. (ADR)	-	3 596
E.ON A.G.	-	2 536
ASML HOLDING N.V. (NY REG SHS)	-	2 511
Societe Generale, PLC	-	1 854
European Aeronautic Defence and Space Company EADS N.V.	-	1 851
Пивоваренная компания «Балтика»	-	1 691

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
ОАО «НОВАТЭК»	-	1 531
TOGNUM A.G.	-	1 510
ОАО «ММК»	-	1 251
ОАО «ЮТК» (привилегированные акции)	-	313
AIRFRANCE	-	239
Компании, составляющие реорганизованную РАО ЕЭС:		
ОАО «РусГидро»	24 690	18 988
ОАО «ОГК-6»	20 016	860
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»	19 160	-
ОАО «ОГК-2»	16 774	938
ОАО «Мосэнерго»	16 110	-
ОАО «ТГК-6»	9 802	308
ОАО «ОГК-4»	8 841	-
ОАО «ФСК ЕЭС»	7 601	6 607
ОАО «Энел ОГК-5»	5 622	-
ОАО «Холдинг МРСК» (привилегированные акции)	2 060	1 287
РАО «Энергетические системы Востока»	606	555
РАО «Энергетические системы Востока» (привилегированные акции)	230	593
ОАО «ТГК-11»	164	-
ОАО «Холдинг МРСК»	-	4 974
ОАО «ОГК-3»	-	1 230
ОАО «Кузбассэнерго»	-	378
ОАО «Квадра» (предыдущее название ОАО «ТГК-4»)	-	354
Итого инвестиций в долевыe ценные бумаги	2 738 810	2 508 725
Производные финансовые инструменты		
Опционы	99 799	46 766
Итого производных финансовых инструментов	99 799	46 766
Итого финансовых инструментов, предназначенных для торговли - активы	3 593 532	3 156 554

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Обязательства		
Обязательства поставить долевые ценные бумаги		
Nokia	139 636	27 744
Unilever, PLC	47 881	22 153
Royal Dutch Shell, plc (ADR)	21 752	17 815
ASML HOLDING N.V.	12 641	11 738
ING Groep N.V. (ADR)	7 399	-
Ahold N.V.	2 877	-
British American Tobacco PLC	2 319	-
Nordea Bank AB	1 980	-
Randstad Holding NV	1 593	-
Electrolux AB	1 287	-
Vedanta Resources PLC	1 185	-
Eurasian Natural Resources Corporation PLC	987	-
Neste Oil	723	-
SBM Offshore N.V.	676	-
Solvay S.A.	524	-
Danisco A/S	453	-
TeliaSonera AB	430	-
Autonomy Corporation PLC	354	-
Carnival PLC	167	-
Total Fina Elf S.A.	-	103 290
ArcelorMittal	-	67 151
Royal Philips Electronics	-	33 603
Akzo Nobel N.V.	-	28 630
DSM Group	-	18 235
BNP Paribas, PLC	-	14 041
Vivendi S.A.	-	8 651
France Telecom S.A.	-	8 352
Sanofi-Synthelabo	-	4 833
CARREFOUR GROUP (ADR)	-	4 365
European Aeronautic Defence and Space Company EADS N.V. (ADR)	-	646
GDF SUEZ S.A.	-	589
AXA S.A.	-	527
Итого обязательств поставить долевые ценные бумаги	244 864	372 363
Производные финансовые инструменты		
Опционы	103 160	50 412
Итого производных финансовых инструментов	103 160	50 412
Итого финансовых инструментов, предназначенных для торговли - обязательства	348 024	422 775

Прибыли и убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости финансовых инструментов, предназначенных для торговли, отражаются в составе чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли.

Производные финансовые инструменты

Ниже представлена информация о справедливой стоимости удерживаемых производных финансовых инструментов.

тыс. рублей	31 декабря 2010 года			31 декабря 2009 года		
	Условная сумма сделки	Справедливая стоимость		Условная сумма сделки	Справедливая стоимость	
		Требова- ния	Обяза- тельства		Требова- ния	Обяза- тельства
<i>Сделки с ценными бумагами</i>						
- Купленные опционы типа “колл”	1 118 491	61 309	-	596 907	32 240	-
- Проданные опционы типа “колл”	1 455 219	-	(85 474)	855 804	-	(31 797)
- Купленные опционы типа “пут”	694 636	38 490	-	589 196	13 300	-
- Проданные опционы типа “пут”	441 282	-	(17 686)	968 165	-	(17 966)
- Фьючерсные сделки	-	-	-	3 308	640	(649)
<i>Сделки с драгоценными металлами</i>						
- Купленные опционы типа “колл”	-	-	-	6 714	299	-
- Купленные опционы типа “пут”	-	-	-	6 714	287	-
Производные финансовые инструменты		99 799	(103 160)		46 766	(50 412)

Все производные финансовые инструменты признаются по справедливой стоимости, изменения которой незамедлительно отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражены в составе активов, производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью отражены в составе обязательств.

Опционы с драгоценными металлами, а также фьючерсы и опционы на ценные бумаги – это биржевые контракты, которые устанавливают сроки и условия сделки, которая будет заключена в будущем.

12 Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
<i>Долевые инструменты – котируемые</i>		
ОАО «Среднеуральский медеплавильный завод»	3 372	2 968
ОАО «ТГК-11 Холдинг»	128	126
	3 500	3 094
<i>Долевые инструменты – некотируемые</i>		
ОАО «ЛОМО»	9 518	9 518
ОАО «Нижневартовскнефтегаз»	1 513	1 513
ОАО «На Тверской»	100	100
ОАО «ТГК-11 Холдинг» (привилегированные акции)	37	20
ОАО «Фондовая Биржа РТС»	8	75
ОАО «ТНК-ВР Холдинг»	-	44 638
ОАО «Интервудсервис»	-	100
	11 176	55 964
<i>Долговые инструменты – некотируемые</i>		
Векселя ОАО «Банк Российский Кредит»	8	43
	8	43
	14 684	59 101
Резерв под обесценение некотируемых финансовых инструментов	(3 855)	(7 305)
	10 829	51 796

Некотируемые финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 11 184 тыс. рублей отражаются по фактическим затратам (2009 год: 56 007 тыс. рублей). Для данных инвестиций отсутствует рынок, и в последнее время не проводилось операций, которые позволили бы определить справедливую стоимость данных инвестиций с достаточной степенью надежности. Кроме того, в результате применения метода дисконтирования потоков денежных средств, возникает широкий диапазон справедливой стоимости инвестиций, так как существует неопределенность в отношении будущих потоков денежных средств. Тем не менее, руководство полагает, что справедливая стоимость инвестиций по состоянию на конец года не отличается значительным образом от их балансовой стоимости.

Акции ОАО «ТНК-ВР Холдинг» не обращаются на признаваемых фондовых биржах по состоянию на 31 декабря 2009 года, однако индикативные котировки по данным акциям выставляются в информационной системе RTS-Board (информационная система, предназначенная для индикативного котирования ценных бумаг, не допущенных к торгам на РТС). Текущая балансовая стоимость акций была приравнена к справедливой стоимости, указанной в RTS-Board, и в 2009 году был создан резерв под обесценение в размере 3 450 тыс. рублей. Группа продала все акции ОАО «ТНК-ВР Холдинг» в 2010 году, и резерв был восстановлен.

Анализ изменения резерва под обесценение

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Сумма резерва по состоянию на начало года	7 305	31 981
Восстановление резерва через фонд переоценки финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, в составе собственных средств	(3 450)	(24 676)
Сумма резерва по состоянию на конец года	3 855	7 305

13 Прочие активы

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Авансовые платежи по налогу на прибыль	50 166	60 936
Расчеты с прочими дебиторами	20 157	23 289
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	7 585	9 700
Расчеты с бюджетом по налогам отличным от налога на прибыль	3 023	5 258
Займы, выданные связанным сторонам	1 176	26 560
Займы, выданные сотрудникам	890	238
Предоплаты	306	776
	83 303	126 757

14 Основные средства и нематериальные активы

тыс. рублей	Здания	Транспортные средства	Оборудование и программное обеспечение	Офисная мебель	Итого
Фактические затраты					
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	147 048	12 819	31 414	15 402	206 683
Поступления	599	6 815	8 833	674	16 921
Выбытия	-	(6 116)	(7 554)	(91)	(13 761)
Курсовые разницы	-	-	(200)	(333)	(533)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	147 647	13 518	32 493	15 652	209 310
Амортизация					
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	(54 890)	(4 454)	(18 855)	(9 037)	(87 236)
Начисленная амортизация за год	(9 549)	(1 250)	(6 834)	(1 857)	(19 490)
Выбытия	-	3 566	7 122	56	10 744
Курсовые разницы	-	-	123	75	198
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	(64 439)	(2 138)	(18 444)	(10 763)	(95 784)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 года	83 208	11 380	14 049	4 889	113 526

тыс. рублей	Здания	Транспортные средства	Оборудование и программное обеспечение	Офисная мебель	Итого
Фактические затраты					
Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	147 048	12 819	36 208	14 070	210 145
Поступления	-	-	11 212	1 226	12 438
Выбытия	-	-	(15 917)	(106)	(16 023)
Курсовые разницы	-	-	(89)	212	123
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	147 048	12 819	31 414	15 402	206 683
Амортизация					
Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	(45 413)	(3 168)	(28 050)	(7 234)	(83 865)
Начисленная амортизация за год	(9 477)	(1 286)	(6 748)	(1 915)	(19 426)
Выбытия	-	-	15 917	106	16 023
Курсовые разницы	-	-	26	6	32
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	(54 890)	(4 454)	(18 855)	(9 037)	(87 236)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2009 года	92 158	8 365	12 559	6 365	119 447

15 Счета и депозиты банков

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Овердрафт по текущему счету в KBC Clearing N. V. (Нидерланды)	339 024	-
	339 024	-

16 Кредиторская задолженность по дивидендам

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Кредиторская задолженность по дивидендам за 2009 год	57 521	-
Кредиторская задолженность по дивидендам за 2007 год	43 402	43 444
Кредиторская задолженность по дивидендам за 2006 год	-	52 024
Кредиторская задолженность по дивидендам за отчетные периоды, предшествующие 2005 году	-	351 690
	100 923	447 158

Кредиторская задолженность по дивидендам представляет собой денежные средства, подлежащие уплате акционерам, но еще не выплаченные.

В 2010 году Группа списала кредиторскую задолженность по не востребовавшимся дивидендам в размере 403 447 тыс. рублей, объявленным в 2007 году и ранее, в связи с

изменениями в законодательстве Российской Федерации, поскольку Группа считает, что более не имеет договорных обязательств по уплате своим акционерам дивидендов, которые были не востребованы в течение периода, превышающего 3 года.

17 Прочие обязательства

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Остатки денежных средств клиентов по брокерским операциям	136 170	122 590
Кредиторская задолженность по налогам отличным от налога на прибыль	6 408	3 679
Расчеты с прочими кредиторами	4 594	10 092
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	-	1 013
	147 172	137 374

18 Акционерный капитал

Выпущенный капитал

По состоянию на 31 декабря 2010 года зарегистрированный, полностью оплаченный и находящийся в обращении капитал состоял из 109 000 000 обыкновенных акций (2009 год: 109 000 000 обыкновенных акций). Номинальная стоимость одной акции – 1 рубль.

Взносы в акционерный капитал, осуществленные до 1 января 2003 года, были скорректированы на сумму 1 383 376 тыс. рублей с учетом изменений общей покупательной способности рубля в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29 “Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции”.

Таким образом, балансовая стоимость акционерного капитала по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет 1 492 376 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 1 492 376 тыс. рублей).

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых общих и внеочередных общих собраниях акционеров Компании.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа выкупила 956 600 (2009 год: 822 600) собственных акций.

19 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2010 года основывается на прибыли к распределению владельцам обыкновенных акций в размере 714 990 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 1 120 635 тыс. рублей) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении, и составляющем 108 068 570 акций (2009 год: 108 593 532 акций), определенному следующим образом.

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Выпущенные обыкновенные акции по состоянию на 1 января	109 000 000	109 000 000
Влияние собственных акций выкупленных	(931 430)	(406 468)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за год, закончившийся 31 декабря	108 068 570	108 593 532

У Компании нет обыкновенных акций, приводящих к разводнению прибыли на акцию.

20 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе инвестиционной деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы.

Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Основными рисками для Группы являются рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также риск ликвидности. Указанные риски управляются следующим образом.

а) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевого финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

(i) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентной ставки возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Управление риском изменения процентной ставки включает в себя, помимо анализа процентной маржи, анализ чувствительности чистой процентной маржи к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок.

Средние процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2010 год			2009 год		
	Средняя эффективная процентная ставка, %			Средняя эффективная процентная ставка, %		
	Рубли	Евро	Прочие валюты	Рубли	Евро	Прочие валюты
Процентные активы						
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	2,49%	2,23%	-	-	0,27%	-
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	11,10%	-	-	11,33%	-	-
Процентные обязательства						
Счета и депозиты банков	-	0,45%	0,45%	-	-	-

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года может быть представлен следующим образом.

	2010 год		2009 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(6 439)	(6 439)	(4 030)	(4 030)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	6 439	6 439	4 030	4 030

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, предназначенных для торговли, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения или увеличения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

	2010 год		2009 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	9 142	9 142	11 319	11 319
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(9 792)	(9 792)	(10 584)	(10 584)

(ii) **Валютный риск**

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск возникает, когда фактический или прогнозируемый размер активов, выраженных в иностранной валюте, либо больше, либо меньше размера обязательств, выраженных в той же валюте.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлена следующим образом.

	Рубли тыс. рублей	Евро тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Итого тыс. рублей
Активы				
Денежные средства	8	-	-	8
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	812 445	327 101	26 734	1 166 280
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	2 770 060	620 247	203 225	3 593 532
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	10 829	-	-	10 829
Прочие активы	77 427	5 876	-	83 303
Основные средства и нематериальные активы	113 526	-	-	113 526
Требования по отложенному налогу	71 183	-	-	71 183
Итого активов	3 855 478	953 224	229 959	5 038 661
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Счета и депозиты банков	-	337 271	1 753	339 024
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	-	309 712	38 312	348 024
Кредиторская задолженность по дивидендам	100 923	-	-	100 923
Прочие обязательства	142 860	4 312	-	147 172
Обязательства по отложенному налогу	5 383	-	-	5 383
Итого обязательств	249 166	651 295	40 065	940 526
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	3 606 312	301 929	189 894	4 098 135

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2009 года может быть представлена следующим образом.

	Рубли тыс. рублей	Евро тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Итого тыс. рублей
Активы				
Денежные средства	4	-	-	4
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	647 306	402 162	2 268	1 051 736
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	2 862 850	156 963	136 741	3 156 554
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	51 796	-	-	51 796
Прочие активы	122 596	4 161	-	126 757
Основные средства и нематериальные активы	112 222	7 225	-	119 447
Требования по отложенному налогу	55 958	-	-	55 958
Итого активов	3 852 732	570 511	139 009	4 562 252
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	-	409 800	12 975	422 775
Кредиторская задолженность по дивидендам	447 158	-	-	447 158
Прочие обязательства	133 237	4 137	-	137 374
Обязательства по отложенному налогу	4 237	-	-	4 237
Итого обязательств	584 632	413 937	12 975	1 011 544
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	3 268 100	156 574	126 034	3 550 708

Рост курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года вызвал бы описанное ниже уменьшение собственных средств и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

	2010 год		2009 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
5% снижение курса Евро по отношению к российскому рублю	(12 077)	(12 077)	(6 263)	(6 263)
5% снижение курса прочих валют по отношению к российскому рублю	(7 596)	(7 596)	(5 041)	(5 041)

Снижение курса российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остались бы неизменными.

(iii) Риск колебаний цен на акции

Риск колебаний цен на акции – это риск колебания стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Риск изменения цен на акции возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям цен на долевые ценные бумаги, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, и упрощенного сценария изменения стоимости всех ценных бумаг на 5% в сторону увеличения или уменьшения может быть представлен следующим образом:

	2010 год		2009 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
5% увеличение стоимости ценных бумаг	81 351	81 784	85 454	87 524
5% уменьшение стоимости ценных бумаг	(87 041)	(86 608)	(85 454)	(87 524)

б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями выполнения взятых на себя финансовых обязательств, которые заключаются в уплате денежных средств или перечислении иных финансовых активов. Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и обязательствам по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения, за исключением финансовых инструментов, предназначенных для торговли, и котированных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые показаны в категории до востребования и менее 1 месяца, так как они могут торговаться на рынке ценных бумаг, а также за исключением некотированных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые показаны в категории от 6 до 12 месяцев, так как они могут быть проданы в течение этого периода. Суммарные величины поступления и выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и обязательствам. Ожидаемое движение потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам может существенно отличаться от представленного далее анализа.

Позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлена следующим образом.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Суммарная величина поступления/ (выбытия) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые активы						
Денежные средства	8	-	-	-	8	8
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	1 166 325	-	-	-	1 166 325	1 166 280
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	3 493 733	-	-	-	3 493 733	3 493 733
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	3 500	-	-	7 329	10 829	10 829
Прочие активы	1 867	5 219	12 723	10 295	30 104	30 104
Производные финансовые активы						
- Поступления	534 169	768 255	357 260	149 212	1 808 896	99 799
- Выбытия	(521 105)	(752 951)	(352 181)	(143 477)	(1 769 714)	-
Всего активов	4 678 497	20 523	17 802	23 359	4 740 181	4 800 753
Непроизводные финансовые обязательства						
Счета и депозиты банков	(339 024)	-	-	-	(339 024)	(339 024)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(244 864)	-	-	-	(244 864)	(244 864)
Кредиторская задолженность по дивидендам	(100 923)	-	-	-	(100 923)	(100 923)
Прочие обязательства	(137 860)	(2 252)	(652)	-	(140 764)	(140 764)
Производные финансовые обязательства						(103 160)
- Поступления	613 172	892 225	242 222	166 844	1 914 463	-
- Выбытия	(615 391)	(906 941)	(248 890)	(170 774)	(1 941 996)	(103 160)
Всего обязательств	(824 890)	(16 968)	(7 320)	(3 930)	(853 108)	(928 735)
Чистая позиция	3 853 607	3 555	10 482	19 429	3 887 073	3 872 018

Позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2009 года может быть представлена следующим образом.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Суммарная величина поступления/ (выбытия) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые активы						
Денежные средства	4	-	-	-	4	4
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	1 051 736	-	-	-	1 051 736	1 051 736
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	3 109 788	-	-	-	3 109 788	3 109 788
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	3 094	-	-	48 702	51 796	51 796
Прочие активы	5 714	2 027	17 445	35 377	60 563	60 563
Производные финансовые активы						
- Поступления	909 476	297 476	33 732	34 234	1 274 918	46 766
- Выбытия	(933 706)	(304 639)	(32 945)	(42 157)	(1 313 447)	-
Всего активов	4 146 106	(5 136)	18 232	76 156	4 235 358	4 320 653
Непроизводные финансовые обязательства						
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(372 363)	-	-	-	(372 363)	(372 363)
Кредиторская задолженность по дивидендам	(447 158)	-	-	-	(447 158)	(447 158)
Прочие обязательства	(127 891)	(2 728)	(2 063)	-	(132 682)	(132 682)
Производные финансовые обязательства						
- Поступления	1 407 807	437 268	64 904	45 099	1 955 078	-
- Выбытия	(1 386 070)	(400 287)	(63 698)	(37 348)	(1 887 403)	(50 412)
Всего обязательств	(925 675)	34 253	(857)	7 751	(884 528)	(1 002 615)
Чистая позиция	3 220 431	29 117	17 375	83 907	3 350 830	3 318 038

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	Итого
Денежные средства	8					8
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	1 166 280	-	-	-	-	1 166 280
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	14 107	105 500	262 087	473 028	2 738 810	3 593 532
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	8	-	10 821	10 829
Прочие активы	7 202	9 101	66 927	73	-	83 303
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	113 526	113 526
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	71 183	71 183
Итого активов	1 187 597	114 601	329 022	473 101	2 934 340	5 038 661
Счета и депозиты банков	339 024	-	-	-	-	339 024
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	24 955	37 758	40 447	-	244 864	348 024
Кредиторская задолженность по дивидендам	100 923	-	-	-	-	100 923
Прочие обязательства	144 268	2 252	652	-	-	147 172
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	5 383	5 383
Итого обязательств	609 170	40 010	41 099	-	250 247	940 526
Чистая позиция	578 427	74 591	287 923	473 101	2 684 093	4 098 135

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Итого
Денежные средства	4	-	-	-	-	-	4
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	1 051 736	-	-	-	-	-	1 051 736
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	20 713	18 750	8 841	565 874	33 651	2 508 725	3 156 554
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	43	-	-	51 753	51 796
Основные средства и нематериальные активы	9 262	6 901	110 431	163	-	-	126 757
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	119 447	119 447
Прочие активы	-	-	-	-	-	55 958	55 958
Итого активов	1 081 715	25 651	119 315	566 037	33 651	2 735 883	4 562 252
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	26 470	13 048	10 894	-	-	372 363	422 775
Кредиторская задолженность по дивидендам	447 158	-	-	-	-	-	447 158
Прочие обязательства	132 583	2 728	2 063	-	-	-	137 374
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	4 237	4 237
Итого обязательств	606 211	15 776	12 957	-	-	376 600	1 011 544
Чистая позиция	475 504	9 875	106 358	566 037	33 651	2 359 283	3 550 708

21 Условные обязательства

а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Группа не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к ее деятельности. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

б) Незавершенные судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2010 года руководство не располагало информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев к нормативным документам и решениям судебных органов, действие которых может иметь обратную силу, и которые во многих случаях содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Группы, налоговые обязательства Группы были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Группы действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев к нормативным документам и решениям судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Группы, в случае применения принудительных мер воздействия к Группе со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

22 Операции со связанными сторонами

а) Операции с членами Совета Директоров и Правления

В 2010 году общая сумма вознаграждения членам Совета Директоров и Правления Группы, включенная в статью «Вознаграждение сотрудников» (см. Пояснение 8) составила 34 134 тыс. рублей (2009 год: 16 197 тыс. рублей).

Остатки задолженности по операциям с членами Совета Директоров и Правления по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года составили:

	2010 год		2009 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Консолидированный отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Прочие активы	1 167	7%	2 630	7%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения	1 951	-	3 309	-
Прочие обязательства	1 791	-	723	-

б) Операции с прочими связанными сторонами

Прочими связанными сторонами являются акционеры Группы, владеющие более 5% акций. По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года остатки задолженности по операциям с прочими связанными сторонами, а также суммы, включенные в состав прибыли и убытка, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	2010 год		2009 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Консолидированный отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Прочие активы	9	-	23 930	10%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Прочие обязательства	66 956	-	29 949	-
Прибыли и убытки				
Процентный доход	1 074	-	-	-
Прочий операционный доход	345	-	302	-

23 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на конец отчетного периода денежные средства и их эквиваленты, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, составили:

	2010	2009
	тыс. рублей	тыс. рублей
Денежные средства	8	4
Средства в банках и других финансовых институтах	1 166 280	1 051 736
За минусом остатков денежных средств клиентов на биржах	(136 170)	(122 590)
	1 030 118	929 150

Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Группа провела оценку финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 *“Финансовые инструменты: раскрытие информации”*.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, основана на рыночных котировках на отчетную дату без учета транзакционных издержек.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств, за исключением упомянутых далее, рассчитывается путем использования методов оценки.

В соответствии с информацией, представленной в Пояснении 12, по состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость некотируемых ценных бумаг балансовой стоимостью 11 184 тыс. рублей (2009 год: 56 007 тыс. рублей) не могла быть определена, и данные инвестиции отражены по фактическим затратам, так как, по мнению руководства данная стоимость не отличается от их справедливой стоимости существенным образом.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов, за исключением некотируемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. рублей	Уровень 1	Уровень 2	Всего
Активы			
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли:			
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	724 057	30 866	754 923
- Долевые инструменты	2 677 333	61 477	2 738 810
- Производные финансовые инструменты	99 799	-	99 799
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Долговые инструменты	-	8	8
- Долевые инструменты	3 500	7 321	10 821
	3 504 689	99 672	3 604 361
Обязательства			
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли			
- Долевые инструменты	244 864	-	244 864
- Производные финансовые инструменты	103 160	-	103 160
	348 024	-	348 024

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. рублей	Уровень 1	Уровень 2	Всего
Активы			
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли:			
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	523 727	77 336	601 063
- Долевые инструменты	2 508 725	-	2 508 725
- Производные финансовые инструменты	46 766	-	46 766
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Долговые инструменты	-	43	43
- Долевые инструменты	3 094	48 659	51 753
	3 082 312	126 038	3 208 350
Обязательства			
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли			
- Долевые инструменты	372 363	-	372 363
- Производные финансовые инструменты	50 412	-	50 412
	422 775	-	422 775

25 Анализ по сегментам

Группа ведет свою деятельность в одном операционном сегменте, представляющем инвестиции в финансовые инструменты.

Информация о географических регионах

Группа осуществляет деятельность в Российской Федерации и Нидерландах. При раскрытии информации по географическим регионам распределение выручки основывается на географическом расположении клиентов и активов.

Информация по географическим регионам по выручке и активам за 2010 год может быть представлена следующим образом.

тыс. рублей	Выручка	Активы
Российская Федерация	729 411	4 260 380
Нидерланды	(43 480)	778 281
Итого	685 931	5 038 661

Информация по географическим регионам по выручке и активам за 2009 год может быть представлена следующим образом.

тыс. рублей	Выручка	Активы
Российская федерация	1 618 744	3 936 590
Нидерланды	26 545	625 662
Итого	1 645 289	4 562 252

26 События после отчетной даты

В апреле 2011 года Совет Директоров принял решение выплатить дивиденды акционерам за 2010 финансовый год в размере 1,00 рубль на акцию.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

За отчетный квартал изменения в учетную политику не вносились

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг)

7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года

Общая стоимость недвижимого имущества на дату окончания отчетного квартала, руб.: 0

Величина начисленной амортизации на дату окончания отчетного квартала, руб.: 0

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества эмитента, произошедшие в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала

Существенных изменений в составе недвижимого имущества в течении 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не было

Сведения о любых приобретениях или выбытии по любым основаниям любого иного имущества эмитента, если балансовая стоимость такого имущества превышает 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента, а также сведения о любых иных существенных для эмитента изменениях, произошедших в составе иного имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года до даты окончания отчетного квартала:

Указанных изменений не было

7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Эмитент не участвовал/не участвует в судебных процессах, которые отразились/могут отразиться на финансово-хозяйственной деятельности, в течение трех лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала

VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала, руб.: 109 000 000

Обыкновенные акции

Общая номинальная стоимость: 109 000 000

Размер доли в УК, %: 100

Привилегированные

Общая номинальная стоимость: 0

Размер доли в УК, %: 0

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а также в отчетном квартале

Дата изменения размера УК: **07.03.2006**

Размер УК до внесения изменений (руб.): **87 486 250**

Структура УК до внесения изменений

Обыкновенные акции

Общая номинальная стоимость: **87 486 250**

Размер доли в УК, %: **100**

Привилегированные

Общая номинальная стоимость: **0**

Размер доли в УК, %: **0**

Размер УК после внесения изменений (руб.): **109 000 000**

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента: **Совет директоров эмитента**

Дата составления протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента: **03.10.2005**

Номер протокола: **08/05-06**

8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

За отчетный квартал

Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента, формирующихся за счет его чистой прибыли

Наименование фонда: **Резервный фонд**

Размер фонда, установленный учредительными документами: **В Обществе создан резервный фонд в размере, не превышающем 50 (Пятидесяти) процентов Уставного капитала, при условии, что такой Резервный Фонд будет не меньше минимального размера, установленного законодательством Российской Федерации. Общество направляет в Резервный фонд не менее 5 процентов от чистой прибыли Общества в год.**

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, руб.: **54 500 000**

Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **50**

Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода: **0**

Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода: **0**

Направления использования данных средств:

не использовался

Наименование фонда: **Фонд дополнительных резервов**

Размер фонда, установленный учредительными документами: **В Обществе создан фонд дополнительных резервов в размере, не превышающем 50 (Пятидесяти) процентов Уставного капитала, средства в который направляются из чистой прибыли.**

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, руб.: **54 500 000**

Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **50**

Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода: **0**

Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода: **0**

Направления использования данных средств:

не использовался

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

Наименование фонда: **Фонд социальной сферы**

Размер фонда, установленный учредительными документами: **Учредительными документами эмитента размер данного фонда не установлен. Он был сформирован в 1998 году за счет дооценки объектов основных средств**

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, руб.: **3 438 396**

Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **3.15**

Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода: **0**

Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода: **0**

Направления использования данных средств:

не использовался

8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: **собрание акционеров**

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Порядок уведомления акционеров о проведении собрания указан в статье 13, п.13.1, 13.2 Устава эмитента:

«13.1. Сообщение о проведении Общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 30 (Тридцать) дней до даты его проведения.

В случае если предлагаемая повестка дня внеочередного Общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов Совета директоров Общества кумулятивным голосованием, сообщение о проведении внеочередного Общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 50 (Пятьдесят) дней до даты его проведения.

13.2. Уведомление акционеров о проведении Общего собрания акционеров и бюллетени для голосования публикуются в газете «Труд» в сроки, указанные в п. 13.1 настоящего Устава. В случае прекращения деятельности (выпуска) газеты «Труд» уведомление акционеров о проведении общего собрания акционеров и бюллетени для голосования публикуются в следующих газетах: «Ведомости» и «Российская газета» – в сроки, указанные в п. 13.1 настоящего Устава.»

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований.

Внеочередное Общее собрание акционеров проводится по решению Совета директоров Общества на основании его собственной инициативы, требования Ревизионной комиссии Общества, аудитора Общества, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 (Десятью) процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента: **Дата проведения общего собрания акционеров определяется уполномоченным органом управления в соответствии со ст. 54 п.1, 60 п.3 ФЗ «Об акционерных обществах». При этом учитываются требования законодательства по составлению списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (ст. 51 ФЗ «Об акционерных обществах») и по информации о проведении общего собрания акционеров (ст.52 ФЗ «Об акционерных обществах»).**

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций Общества, вправе внести вопросы в повестку дня годового Общего собрания акционеров.

Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций общества, вправе выдвинуть кандидатов в совет директоров общества и ревизионную комиссию (ревизоры), число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа, определенный уставом общества, а так же кандидата в аудиторы общества.

Предложение о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов в органы общества акционеров должны поступить в общество не позднее чем через 30 дней после окончания финансового года.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

Число голосующих акций, принадлежащих акционеру, подписавшему предложение о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов в органы общества, определяется на дату внесения предложения в общество.

Если после указанной даты доля голосующих акций у акционеров уменьшится и составит менее 2 процентов голосующих акций общества, либо акционер лишится голосующих акций, предложение признается правомочным и совет директоров обязан его рассмотреть. Не допускается отказ в удовлетворении предложения исключительно по этому основанию.

Предложение акционера (акционеров) о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов в органы общества вносятся в письменной форме. Устные предложения не принимаются и не рассматриваются.

Предложение о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов в органы общества должно быть подписано акционерами (их представителями), внесшими соответствующее предложение.

Если в предложении о внесении вопроса в повестку дня общего собрания акционеров или о выдвижении кандидатов в органы общества указывается, что оно вносится несколькими акционерами, но такое предложение подписано только частью из них, то оно считается внесенным теми акционерами (акционером), которые его подписали. Совет директоров обязан рассмотреть такое предложение и не вправе отказывать в его удовлетворении на основании отсутствия подписи всех акционеров, указанных в предложении.

Если предложение о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов в органы общества подписывается представителем акционера, к предложению прилагается подлинная доверенность на совершение соответствующих действий.

Доверенность представителя должна быть оформлена в соответствии с требованиями Гражданского кодекса Российской Федерации. В случае представления копии доверенности она должна быть удостоверена нотариально.

Предложение о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов в органы общества должны содержать сведения о количестве акций, принадлежащих каждому акционеру, подписавшему предложение.

Предложения о внесении вопросов в повестку дня и предложения о выдвижении кандидатов в органы управления и иные органы Общества (далее – предложения в повестку дня) могут быть внесены, а требования о проведении внеочередного общего собрания - представлены путем : направления почтовой связью по адресу (месту нахождения) Общества: 119034, г. Москва, Всеволожский пер., д.2, стр.2;

вручения под роспись лицу, уполномоченному принимать письменную корреспонденцию, адресованную Обществу.

Если предложение в повестку дня общего собрания направлено почтовой связью, датой внесения такого предложения является дата, указанная на оттиске календарного штемпеля, подтверждающего дату отправки почтового отправления, а если предложение в повестку дня общего собрания вручено под роспись - дата вручения.

Если требование о проведении внеочередного общего собрания направлено простым письмом или иным простым почтовым отправлением, датой предъявления такого требования является дата, указанная на оттиске календарного штемпеля, подтверждающего дату получения почтового отправления, а в случае, если требование о проведении внеочередного общего собрания направлено заказным письмом или иным регистрирующим почтовым отправлением - дата вручения почтового отправления адресату под расписку.

Если требование о проведении внеочередного общего собрания вручено под роспись, датой предъявления такого требования является дата вручения.

Письменное предложение о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров должно содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса и может содержать формулировку решения по каждому предлагаемому вопросу.

Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов вносится в письменной форме с указанием имени (наименования) представивших их акционеров (акционера), количества и категории принадлежащих им акций и должны быть подписаны акционерами (акционером).

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

К лицам, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, относятся лица, имеющие право на участие в общем собрании акционеров. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, составляется в соответствии с требованиями статьи 51

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год
Федерального закона «Об акционерных обществах».

В течение 20 дней, а в случае проведения общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации общества, в течении 30 дней до проведения общего собрания акционеров должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров, для ознакомления в помещении исполнительного органа общества или иных местах, адреса которых указаны в сообщении о проведении общего собрания акционеров. Указанная информация (материалы) должна быть доступна лицам, принимающим участие в общем собрании акционеров, во время его проведения.

Общество обязано по требованию лица, имеющего право на участие в общем собрании акционеров, предоставить ему копии указанных документов в течение 5 дней с даты поступления в общество соответствующего требования.

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования:

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования указан в п.13.16 Устава эмитента:

«13.16. Решения, принятые Общим собранием акционеров, а также итоги голосования оглашаются на Общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось голосование, или доводятся не позднее 10 (Десяти) дней после составления протокола об итогах голосования в форме отчета об итогах голосования путем опубликования информации в газете «Труд». В случае прекращения деятельности (выпуска) газеты «Труд» данная информация публикуется в следующих газетах: «Ведомости» и «Российская газета».

Общество вправе независимо от оглашения на Общем собрании итогов голосования по принятым на нем решениям осуществить публикацию данной информации в газете «Труд». В случае прекращения деятельности (выпуска) газеты «Труд» данная информация публикуется в следующих газетах: «Ведомости».

8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Список коммерческих организаций, в которых эмитент на дату окончания последнего отчетного квартала владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "НАЩОКИН"**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "НАЩОКИН"**

Место нахождения

119019 Россия, Москва, Нащокинский переулок 5-3/12 стр. 4

ИНН: **7704219426**

ОГРН: **1027739662598**

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **65.71**

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: **65.71**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0**

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "Управляющая компания РУСС-ИНВЕСТ"**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "УК РУСС-ИНВЕСТ"**

Место нахождения

119019 Россия, Москва, Нащокинский переулок 5-3/12 стр. 4

ИНН: **7704511396**

ОГРН: **1047796052920**

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **100**

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: **100**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0**

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "НОВОДЕВИЧИЙ"**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "НОВОДЕВИЧИЙ"**

Место нахождения

119019 Россия, Москва, Нащокинский переулок 5-3/12 стр. 4

ИНН: **7704263440**

ОГРН: **1037704026403**

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **100**

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: **100**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.21**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.21**

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество "Рязанский завод нефтехимпродуктов"**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО "Рязнефтехимпродукт"**

Место нахождения

390011 Россия, Рязань, район Южный промузел 8ж

ИНН: **6228007653**

ОГРН: **1026200951303**

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **38.01**

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: **50.68**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0**

Полное фирменное наименование: **Частная компания с ограниченной ответственностью ABR Financial B.V.**

Сокращенное фирменное наименование: **ABR Financial B.V.**

Место нахождения

1077XX Нидерланды, Амстердам, Стравинскилаан 611

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **100**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0**

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "ХАЙ КЛАСС"**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "ХАЙ КЛАСС"**

Место нахождения

119019 Россия, Москва, Нащокинский пер. 5-3/12 стр. 4

ИНН: **7704011890**

ОГРН: **1037739445809**

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **40.46**

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: **40.46**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.057**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.057**

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

За отчетный квартал

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год
Известные эмитенту кредитные рейтинги за 5 последних завершённых финансовых лет, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год
Объект присвоения рейтинга: **эмитент**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Fitch Ratings CIS Ltd.**

Сокращенное фирменное наименование: **Fitch Ratings CIS Ltd.**

Место нахождения: **2 Eldon Street London EC2M 7UA UK**

Краткое описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга:

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: www.fitchratings.com

Значение кредитного рейтинга на дату окончания отчетного квартала: **Значение кредитного рейтинга на дату окончания последнего отчетного квартала: долгосрочный рейтинг дефолта эмитента («РДЭ») – "В", краткосрочный РДЭ – "В" и национальный долгосрочный – "BBB-(BBB минус)(rus)". Прогноз по долгосрочному РДЭ и национальному долгосрочному рейтингу – «Стабильный».**

История изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
30.11.2005	долгосрочный рейтинг дефолта эмитента ("РДЭ") - "В", краткосрочный РДЭ - "В" и национальный долгосрочный - "BBB-(BBB минус)(rus)". Прогноз по долгосрочному РДЭ и национальному долгосрочному рейтингу - "Стабильный".

Объект присвоения рейтинга: **эмитент**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investors Service Inc.**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's Investors Service Inc.**

Место нахождения: **США, 10007, штат Нью-Йорк, улица Гринвич 250, Ворлд Трейд Центр, 7 (7 World Trade Center at 250 Greenwich Street New York, NY 10007. United States)**

Краткое описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга:

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: www.moody.com

Значение кредитного рейтинга на дату окончания отчетного квартала: **Значение кредитного рейтинга на дату окончания последнего отчетного квартала: Долгосрочные рейтинги в национальной и иностранной валюте на уровне B2, краткосрочные рейтинги в национальной и иностранной валюте на уровне Not Prime, а также долгосрочный рейтинг по национальной шкале на уровне Baa1.ru. Прогноз по долгосрочным рейтингам "стабильный".**

История изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
25.11.2010	Долгосрочные рейтинги в национальной и иностранной валюте на уровне B2, краткосрочные рейтинги в национальной и иностранной валюте на уровне Not Prime, а также долгосрочный рейтинг по национальной шкале на уровне Baa1.ru. Прогноз по долгосрочным рейтингам "стабильный".

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Категория акций: *обыкновенные*

Номинальная стоимость каждой акции (руб.): *1*

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые не являются погашенными или аннулированными): *109 000 000*

Количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска): *0*

Количество объявленных акций: *21 513 750*

Количество акций, находящихся на балансе эмитента: *0*

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: *0*

Выпуски акций данной категории (типа):

Дата государственной регистрации	Регистрационный номер
13.04.2003	1-01-00409-А

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

Данные права предусмотрены статьями 7,8 Устава эмитента:

«Статья 7. Права и обязанности акционеров-владельцев обыкновенных акций Общества

7.1. Каждая обыкновенная акция Общества имеет одинаковую номинальную стоимость и предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав. Все акции Общества являются именными и выпускаются в бездокументарной форме.

Если в соответствии с действующим законодательством РФ акционеры владеют дробными обыкновенными акциями Общества, эти дробные акции предоставляют акционеру – ее владельцу права в объеме, соответствующем части целой обыкновенной акции Общества.

7.2. Каждый акционер-владелец обыкновенных акций Общества имеет право:

7.2.1. участвовать в Общем собрании акционеров Общества в порядке, предусмотренном действующим законодательством РФ;

7.2.2. получать дивиденды в порядке, предусмотренном действующим законодательством РФ и настоящим Уставом, в случае их объявления Обществом;

7.2.3. получать часть имущества Общества в случае его ликвидации;

7.2.4. получать доступ к документам, предусмотренным п.1 ст.89 Федерального закона «Об акционерных обществах», за исключением документов бухгалтерского учета и протоколов заседаний коллегиального исполнительного органа (Правления) Общества;

7.2.5. требовать у регистратора Общества подтверждения прав акционера на акции путем выдачи ему выписки из реестра акционеров Общества;

7.2.6. получать у регистратора Общества информацию обо всех записях на его лицевом счете, а также иную информацию, предусмотренную правовыми актами РФ, устанавливающими порядок ведения реестра акционеров;

7.2.7. отчуждать принадлежащие ему акции без согласия других акционеров и Общества;

7.2.8. продать акции Обществу, а Общество обязано их приобрести, в случае если Обществом принято решение о приобретении данных акций;

7.2.9. требовать выкупа Обществом всех или части принадлежащих акционеру акций в случаях и в порядке, предусмотренном действующим законодательством и настоящим Уставом;

7.2.10. требовать от Общества выписку из списка лиц, имеющих право на участие в Общем

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год
собрании акционеров, содержащую данные об акционере либо справку о том, что данное лицо в список не включено.

7.2.11. Акционер, владеющий более чем 1 (Одним) процентом обыкновенных акций Общества, вправе требовать информацию об имени (наименовании) зарегистрированных в реестре акционеров владельцев акций и о количестве, категории и номинальной стоимости принадлежащих им акций (данная информация предоставляется без указания адресов акционеров).

7.2.12. Акционеры, обладающие не менее чем 1 (Одним) процентом голосов на Общем собрании акционеров, вправе требовать от Общества предоставления списка лиц, имеющих право на участие в собрании. При этом данные, необходимые для идентификации, и почтовый адрес физических лиц, включенных в этот список, предоставляются только с согласия этих лиц.

7.2.13. Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 (Двух) процентов голосующих акций Общества, вправе внести вопросы в повестку дня общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в органы управления и контроля Общества. При подготовке внеочередного Общего собрания акционеров с повесткой дня об избрании Совета директоров Общества посредством кумулятивного голосования, указанные акционеры (акционер) вправе предложить кандидатов для избрания в Совет директоров Общества.

7.2.14. Акционеры (акционер), владеющие не менее чем 2 (Двумя) процентами голосующих акций, вправе требовать созыва заседания Совета директоров Общества.

7.2.15. Акционеры (акционер), являющиеся владельцами не менее чем 10 (Десяти) процентов голосующих акций Общества, вправе требовать у Совета директоров Общества созыва внеочередного Общего собрания акционеров.

7.2.16. Акционеры (акционер), имеющие в совокупности не менее 25 (Двадцати пяти) процентов голосующих акций Общества, имеют право доступа, а также имеют право на получение копий документов бухгалтерского учета и протоколов коллегиального исполнительного органа (Правления) Общества.

7.2.17. Акционеры-владельцы обыкновенных акций Общества имеют иные права, предусмотренные действующим законодательством РФ, иными правовыми актами РФ, изданными в пределах их полномочий, а также настоящим Уставом.

7.3. Каждый акционер-владелец обыкновенных акций Общества обязан:

7.3.1. выполнять требования Устава Общества;

7.3.2. информировать держателя реестра акционеров Общества об изменении своих данных;

7.3.3. не разглашать конфиденциальную информацию о деятельности Общества;

7.3.4. оплачивать акции Общества при их размещении в сроки, в порядке и способами, предусмотренными законодательством, Уставом и решением об их размещении.

7.4. В случае если акционер Общества имеет намерение самостоятельно или совместно со своим аффилированным лицом (лицами) приобрести 30 (Тридцать) и более процентов размещенных обыкновенных акций Общества, то данный акционер обязан не ранее чем за 90 (Девяносто) дней и не позднее чем за 30 (Тридцать) дней до даты приобретения акций направить в Общество письменное уведомление о намерении приобрести указанные акции. После совершения данной сделки (сделок) по приобретению акций этот акционер в течение 30 (Тридцати) дней с даты приобретения обязан предложить акционерам Общества продать ему принадлежащие им обыкновенные акции Общества и эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, по рыночной цене, но не ниже их средневзвешенной цены за шесть месяцев, предшествующих дате приобретения.

7.5. Акционеры Общества не должны злоупотреблять предоставленными им правами. Не допускаются действия акционеров, осуществляемые исключительно с намерением причинить вред другим акционерам или Обществу, а также иные злоупотребления правами акционеров.

7.6. Общество в лице его органов управления обеспечивает равное отношение к акционерам, владеющим равным числом акций одного типа. Все акционеры имеют равную возможность получить эффективную защиту в случае нарушения их прав.

Статья 8

Права, предоставляемые объявленными акциями Общества

«8.1. Объявленные акции Общества, предусмотренные п.6.3 настоящего Устава, в случае их размещения в соответствии с порядком, определенным п.6.4 настоящего Устава, будут обладать всеми правами, установленными статьей 7 Устава для обыкновенных акций Общества.»

Иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)

Указанных выпусков нет

8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении

Указанных выпусков нет

8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)

Указанных выпусков нет

8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

Эмитент не размещал облигации с обеспечением, обязательства по которым еще не исполнены

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Эмитент не размещал облигации с обеспечением, которые находятся в обращении (не погашены) либо обязательства по которым не исполнены (дефолт)

8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Эмитент не размещал облигации с ипотечным покрытием, обязательства по которым еще не исполнены

8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента: *регистратор*

Сведения о регистраторе

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "Профессиональный регистрационный центр"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "ПРЦ"*

Место нахождения: *117452, г.Москва, Балаклавский проспект, д.28 корп. "В"*

ИНН: *3821010220*

ОГРН: *1023802254574*

Данные о лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг

Номер: *10-000-1-00293*

Дата выдачи: *13.01.2004*

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: *Федеральная служба по финансовым рынкам*

Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев ценных бумаг эмитента: *30.07.1999*

Прием акционеров эмитента осуществляется по адресу: 117452, г. Москва, Балаклавский проспект, д. 28 корп. «В».

Почтовый адрес ЗАО «ПРЦ»: 117452, г. Москва, Балаклавский проспект, д. 28 корп. «В».

Акционеры ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» также могут обращаться в филиалы ЗАО «ПРЦ» по следующим адресам:

414004, г.Астрахань, ул.Софьи Перовской, д.94/1а,

600001, г.Владимир, пр. Ленина, д.2,

Тел.(8512) 49-69-12;

Тел.(4922) 32-04-40;

620026, г.Екатеринбург, ул. Декабристов, д.14,	Тел.(343) 261-41-61;
153035, г.Иваново, ул. Лежневская, д.119, литер А, пом.1002	Тел.(4932) 90-13-33;
664003, г.Иркутск, ул.Киевская, д.7, офис.503	Тел.(3952) 25-84-76;
622001, г.Нижний Тагил, пр.Ленина, д.6, офис 60	Тел.(3435) 41-83-28;
350058, г.Краснодар, ул. Старокубанская, д.114/1	Тел.(861) 234-64-64.
443080, г. Самара, 4-й проезд, 57, "Б, Б1", офис №508	Тел.(846) 267-34-38; (846) 267-34-42.

8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

Перечень нормативных актов по дивидендам, в том числе, регулирующих выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам:

1. Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 1 от 31.07.1998г. в редакции от 28.12.2010г.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 2 от 05.08.2000г. - в редакции от 21.06.2011г.
3. Гражданский кодекс РФ часть 1 от 30.11.1994г. № 51-ФЗ (в редакции от 06.04.2011 г.).
4. ФЗ « О правовом положении иностранных граждан в Российской Федерации» от 25.07.2002г. № 115-ФЗ (в редакции от 21.04.2011г.)
5. ФЗ «Об акционерных обществах» от 26.12.1995г.№ 208-ФЗ (в редакции от 28.12.2010г.).
6. ФЗ « О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002г. № 127-ФЗ (в редакции от 03.05.2011г.).
7. ФЗ « О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05.03.1999г. № 46-ФЗ (в редакции от 04.10.2010г.).
8. ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996г. № 39-ФЗ (в редакции от 07.02.2011 г.).
9. ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003г. № 173-ФЗ (в редакции от 07.02.2011 г.).
10. Положение о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг, утверждено постановлением ФКЦБ России № 27 от 02 октября 1997г.(в редакции от 20.04.1998г.).

8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента

Налогообложение доходов по акциям производится в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации.

Описанный в настоящем ежеквартальном отчете порядок налогообложения доходов по акциям основан на действующем во время подготовки ежеквартального отчета законодательстве. В случае изменения налогового законодательства налогообложение доходов по акциям будет осуществляться в соответствии с нормативно-правовыми актами, действующими на момент получения доходов по акциям.

Эмитент не несет ответственности за изменение порядка налогообложения доходов по акциям.

ДЛЯ РЕЗИДЕНТОВ.

В соответствии с действующим законодательством:

А. Для физических лиц:

Статья 214. Гл. 23 Налогового кодекса РФ "Особенности уплаты налога на доходы физических лиц в отношении доходов от долевого участия в организации ".

"... Сумма налога на доходы физических лиц (далее в настоящей главе - налог) в отношении доходов от долевого участия в организации, полученных в виде дивидендов, определяется с учетом следующих положений:

2) если источником дохода налогоплательщика, полученного в виде дивидендов, является российская организация, указанная организация признается налоговым агентом и определяет сумму налога отдельно по каждому налогоплательщику применительно к каждой выплате указанных доходов по ставке, предусмотренной пунктом 4 статьи 224 настоящего Кодекса....

Статья 224. Гл.23 Налогового кодекса РФ "Налоговые ставки":

"...4. Налоговая ставка устанавливается в размере 9 процентов в отношении доходов от долевого участия в деятельности организаций, полученных в виде дивидендов физическими лицами, являющимися налоговыми резидентами Российской Федерации ".

Б. Для юридических лиц

Статья 275 Гл.25 Налогового кодекса РФ "Особенности определения налоговой базы по доходам, полученным от долевого участия в других организациях" гласит:

"...Сумма налога на доходы от долевого участия в деятельности организаций (в целях настоящей главы - дивиденды) определяется с учетом следующих положений.

2. ...Если источником дохода налогоплательщика является российская организация, указанная организация признается налоговым агентом и определяет сумму налога с учетом положений

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год настоящего пункта.

Сумма налога, подлежащего удержанию из доходов налогоплательщика - получателя дивидендов, исчисляется налоговым агентом по следующей формуле:

$$H = K * C_n * (d - D),$$

где:

H - сумма налога, подлежащего удержанию;

K - отношение суммы дивидендов, подлежащих распределению в пользу налогоплательщика - получателя дивидендов, к общей сумме дивидендов, подлежащих распределению налоговым агентом;

C_n - соответствующая налоговая ставка, установленная подпунктами 1 и 2 пункта 3 статьи 284 или пунктом 4 статьи 224 настоящего Кодекса;

d - общая сумма дивидендов, подлежащая распределению налоговым агентом в пользу всех налогоплательщиков - получателей дивидендов;

D - общая сумма дивидендов, полученных самим налоговым агентом в текущем отчетном (налоговом) периоде и предыдущем отчетном (налоговом) периоде (за исключением дивидендов, указанных в подпункте 1 пункта 3 статьи 284 настоящего Кодекса) к моменту распределения дивидендов в пользу налогоплательщиков - получателей дивидендов, при условии, если данные суммы дивидендов ранее не учитывались при определении налоговой базы, определяемой в отношении доходов, полученных налоговым агентом в виде дивидендов.

В случае, если значение *H* составляет отрицательную величину, обязанность по уплате налога не возникает, и возмещение из бюджета не производится.»

Статья 284 Гл. 25 НК РФ:

«3. К налоговой базе, определяемой по доходам, полученным в виде дивидендов, применяются следующие налоговые ставки:

1) 0 процентов - по доходам, полученным российскими организациями в виде дивидендов при условии, что на день принятия решения о выплате дивидендов получающая дивиденды организация в течение не менее 365 календарных дней непрерывно владеет на праве собственности не менее чем 50-процентным вкладом (долей) в уставном (складочном) капитале (фонде) выплачивающей дивиденды организации или депозитарными расписками, дающими право на получение дивидендов, в сумме, соответствующей не менее 50 процентам общей суммы выплачиваемых организацией дивидендов

При этом в случае, если выплачивающая дивиденды организация является иностранной, установленная настоящим подпунктом налоговая ставка применяется в отношении организаций, государство постоянного местонахождения которых не включено в утвержденный Министерством финансов Российской Федерации перечень государств и территорий, предоставляющих льготный налоговый режим налогообложения и (или) не предусматривающих раскрытия и предоставления информации при проведении финансовых операций (офшорные зоны);

2) 9 процентов - по доходам, полученным в виде дивидендов от российских и иностранных организаций российскими организациями, не указанными в подпункте 1 настоящего пункта;»

ДЛЯ НЕРЕЗИДЕНТОВ. В соответствии с действующим законодательством:

Статья 45. Налогового кодекса РФ "Исполнение обязанности по уплате налога или сбора":

5. «Обязанность по уплате налога исполняется в валюте Российской Федерации, если иное не предусмотрено настоящим Кодексом. Пересчет суммы налога, исчисленной в предусмотренных настоящим Кодексом случаях в иностранной валюте, в валюту Российской Федерации осуществляется по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на дату уплаты налога».

А. Для физических лиц:

2. Налоговыми резидентами признаются физические лица, фактически находящиеся в Российской Федерации не менее 183 календарных дней в течение 12 следующих подряд месяцев. Период нахождения физического лица в Российской Федерации не прерывается на периоды его выезда за пределы Российской Федерации для краткосрочного (менее шести месяцев) лечения или обучения. (часть 2 ст. 207 главы 23 Налогового Кодекса РФ)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год
Статья 215. Гл.23 "Особенности определения доходов отдельных категорий иностранных граждан":

"1. Не подлежат налогообложению доходы:

1) *глав, а также персонала представительств иностранного государства, имеющих дипломатический и консульский ранг, членов их семей, проживающих вместе с ними, если они не являются гражданами Российской Федерации, за исключением доходов от источников в Российской Федерации, не связанных с дипломатической и консульской службой этих физических лиц;*

2) *административно-технического персонала представительств иностранного государства и членов их семей, проживающих вместе с ними, если они не являются гражданами Российской Федерации или не проживают в Российской Федерации постоянно, за исключением доходов от источников в Российской Федерации, не связанных с работой указанных физических лиц в этих представительствах;*

3) *обслуживающего персонала представительств иностранного государства, которые не являются гражданами Российской Федерации или не проживают в Российской Федерации постоянно, полученные ими по своей службе в представительстве иностранного государства;*

4) *сотрудников международных организаций - в соответствии с уставами этих организаций.*
2. Положения настоящей статьи действуют в случаях, если законодательством соответствующего иностранного государства установлен аналогичный порядок в отношении лиц, указанных в подпунктах 1-3 пункта 1 настоящей статьи, либо если такая норма предусмотрена международным договором (соглашением) Российской Федерации. Перечень иностранных государств (международных организаций), в отношении граждан (сотрудников) которых применяются нормы настоящей статьи, определяется федеральным органом исполнительной власти, регулирующим отношения Российской Федерации с иностранными государствами (международными организациями) совместно с Министерством Российской Федерации".

Статья 224. Гл. 23 Налогового кодекса РФ "Налоговые ставки" :

3. *«Налоговая ставка устанавливается в размере 30 процентов в отношении всех доходов, получаемых физическими лицами, не являющимися налоговыми резидентами Российской Федерации, за исключением доходов, получаемых в виде дивидендов от долевого участия в деятельности российских организаций, в отношении которых налоговая ставка устанавливается в размере 15 процентов.»*

Б. Для юридических лиц:

Статья 275 Гл.25 Налогового кодекса "Особенности определения налоговой базы по доходам, полученным от долевого участия в других организациях":

3. *В случае, если российская организация - налоговый агент выплачивает дивиденды иностранной организации и (или) физическому лицу, не являющемуся резидентом Российской Федерации, налоговая база налогоплательщика - получателя дивидендов по каждой такой выплате определяется как сумма выплачиваемых дивидендов и к ней применяется ставка, установленная соответственно подпунктом 3 пункта 3 статьи 284 или пунктом 3 статьи 224 настоящего Кодекса.*

Статья 284 (пункт 3) Гл. 25 Налогового кодекса РФ "Налоговые ставки":

«К налоговой базе, определяемой по доходам, полученным в виде дивидендов, применяются следующие налоговые ставки:

...3) 15 процентов - по доходам, полученным в виде дивидендов от российских организаций иностранными организациями.»

8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

8.9.1. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет

Дивидендный период

Год: **2005**

Период: **полный год**

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: **Общее собрание акционеров (участников)**

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год
Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **14.06.2006**

дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: **27.04.2006**

Дата составления протокола: **15.06.2006**

Номер протокола: **Протокол Годового общего собрания акционеров № 1**

Категория (тип) акций: **обыкновенные**

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **1.5**

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: **163 500 000**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **98 362 910.93**

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

60 (Шестьдесят) дней со дня принятия решения о выплате дивидендов

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

на Общем годовом собрании акционеров принято решение выплачивать дивиденды в денежной форме;

Объявленные дивиденды по акциям эмитента выплачены эмитентом не в полном объеме

Причины невыплаты объявленных дивидендов:

несоблюдение акционерами эмитента Порядка выплаты дивидендов, принятого Годовым общим собранием акционеров, в соответствии с п.21.5 Устава Общества, п.4 ст.42 ФЗ РФ "Об акционерных обществах", на основании которого дивиденды по итогам 2005 года выплачиваются при предоставлении акционерами Заявления утвержденной формы на выплату дивидендов в Общество и Анкеты зарегистрированного лица, установленной правилами ведения реестра регистратору Общества в случае отсутствия такой анкеты с действительными паспортными данными у регистратора Общества;

Дивидендный период

Год: **2006**

Период: **полный год**

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: **Общее собрание акционеров (участников)**

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **08.06.2007**

дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: **20.04.2007**

Дата составления протокола: **15.06.2007**

Номер протокола: **Протокол Годового общего собрания акционеров № 1**

Категория (тип) акций: **обыкновенные**

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **1.2**

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: **130 800 000**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **78 802 054.82**

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

60 (Шестьдесят) дней с даты принятия решения о выплате дивидендов";

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

на Общем годовом собрании акционеров принято решение выплачивать дивиденды в денежной форме;

Объявленные дивиденды по акциям эмитента выплачены эмитентом не в полном объеме

Причины невыплаты объявленных дивидендов:

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год
несоблюдение акционерами эмитента Порядка выплаты дивидендов, принятого Годовым общим собранием акционеров, в соответствии с п.21.5 Устава Общества, п.4 ст.42 ФЗ РФ "Об акционерных обществах", на основании которого дивиденды по итогам 2006 года выплачиваются при предоставлении акционерами Заявления на выплату дивидендов в Общество и Анкеты зарегистрированного лица, установленной правилами ведения реестра, регистратору Общества в случае отсутствия такой анкеты с действительными паспортными данными у регистратора Общества

Дивидендный период

Год: **2007**

Период: **полный год**

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: **Общее собрание акционеров (участников)**

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **06.06.2008**

дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: **25.04.2008**

Дата составления протокола: **19.06.2008**

Номер протокола: **Протокол Годового общего собрания акционеров № 1**

Категория (тип) акций: **обыкновенные**

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **1**

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: **109 000 000**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **61 066 017.81**

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

60 (Шестьдесят) дней со дня принятия решения о выплате дивидендов;

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

на Общем годовом собрании акционеров принято решение выплачивать дивиденды в денежной форме;

Объявленные дивиденды по акциям эмитента выплачены эмитентом не в полном объеме

Причины невыплаты объявленных дивидендов:

несоблюдение акционерами эмитента Порядка выплаты дивидендов, принятого Годовым общим собранием акционеров, в соответствии с п.21.5 Устава Общества, п.4 ст.42 ФЗ РФ "Об акционерных обществах", на основании которого дивиденды по итогам 2007 года выплачиваются при предоставлении акционерами Заявления на выплату дивидендов в Общество и Анкеты зарегистрированного лица, установленной правилами ведения реестра, регистратору Общества в случае отсутствия такой анкеты с действительными паспортными данными у регистратора Общества

Дивидендный период

Год: **2008**

Период: **полный год**

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: **Общее собрание акционеров (участников)**

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **03.06.2009**

дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: **21.04.2009**

Дата составления протокола: **17.06.2009**

Номер протокола: **Протокол Годового общего собрания акционеров № 1**

Категория (тип) акций: **обыкновенные**

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год
Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **0**

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: **0**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **0**

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

В соответствии с решением Общего собрания акционеров по итогам 2008 года, было принято решение не выплачивать дивиденды за 2008 год

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

Дивидендный период

Год: **2009**

Период: **полный год**

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: **Общее собрание акционеров (участников)**

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **04.06.2010**

дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: **21.04.2010**

Дата составления протокола: **09.06.2010**

Номер протокола: **Протокол Годового общего собрания акционеров № 1**

Категория (тип) акций: **обыкновенные**

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **1.32**

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: **143 880 000**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **81 008 931.54**

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

60 (Шестьдесят) дней со дня принятия решения о выплате дивидендов;

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

на Общем годовом собрании акционеров принято решение выплачивать дивиденды в денежной форме;

Объявленные дивиденды по акциям эмитента выплачены эмитентом не в полном объеме

Причины невыплаты объявленных дивидендов:

несоблюдение акционерами эмитента Порядка выплаты дивидендов, принятого Годовым общим собранием акционеров, в соответствии с п.21.5 Устава Общества, п.4 ст.42 ФЗ РФ "Об акционерных обществах", на основании которого дивиденды по итогам 2009 года выплачиваются при предоставлении акционерами Заявления на выплату дивидендов в Общество и Анкеты зарегистрированного лица, установленной правилами ведения реестра, регистратору Общества в случае отсутствия такой анкеты с действительными паспортными данными у регистратора Общества

Дивидендный период

Год: **2010**

Период: **полный год**

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: **Общее собрание акционеров (участников)**

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **02.06.2011**

дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: **22.04.2011**

Дата составления протокола: **07.06.2011**

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год
 Номер протокола: **Протокол Годового общего собрания акционеров № 1**

Категория (тип) акций: **обыкновенные**

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.: **1**

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.: **109 000 000**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **287 354.26**

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

60 (Шестьдесят) дней со дня принятия решения о выплате дивидендов;

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

на Общем годовом собрании акционеров принято решение выплачивать дивиденды в денежной форме;

Объявленные дивиденды по акциям эмитента выплачены эмитентом не в полном объеме

Причины невыплаты объявленных дивидендов:

несоблюдение акционерами эмитента Порядка выплаты дивидендов, принятого Годовым общим собранием акционеров, в соответствии с п.21.5 Устава Общества, п.4 ст.42 ФЗ РФ "Об акционерных обществах", на основании которого дивиденды по итогам 2010 года выплачиваются при предоставлении акционерами Заявления на выплату дивидендов в Общество и Анкеты зарегистрированного лица, установленной правилами ведения реестра, регистратору Общества в случае отсутствия такой анкеты с действительными паспортными данными у регистратора Общества

общая сумма фактически выплаченных дивидендов указана с учетом удержанного и уплаченного налога на дивиденды за вычетом дивидендов, возвращенных в связи с неполучением их акционерами эмитента.

8.9.2. Выпуски облигаций, по которым за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания последнего отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход

Эмитент не осуществлял эмиссию облигаций

8.10. Иные сведения

Иные сведения об эмитенте и его ценных бумагах, раскрытие которых предусмотрено Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" или иными федеральными законами, отсутствуют.

8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

Эмитент не является эмитентом представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками