

Е Ж Е К В А Р Т А Л Ы Й О Т Ч Е Т

Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"

Код эмитента: 00409-А

за 2 квартал 2010 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: 10 августа 2010 г.

_____ А.П.Бычков
подпись

Заместитель Главного бухгалтера, И.О. Главного бухгалтера
(Приказ № 55 от 08.07.2010 г.)

_____ Т.Ф.Чумакова
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	12
1.4. Сведения об оценщике (оценщиках) эмитента	17
1.5. Сведения о консультантах эмитента	17
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	20
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	21
2.5.1. Отраслевые риски	21
2.5.2. Страновые и региональные риски	22
2.5.3. Финансовые риски	23
2.5.4. Правовые риски	24
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	28
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	28
3.1.4. Контактная информация	30
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	30
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента	30
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	30
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента	30
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	31
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента	32
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	33
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий	33
3.2.6. Совместная деятельность эмитента	34

3.3. Планы будущей деятельности эмитента	34
3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.....	34
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	36
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	42
3.6.1. Основные средства	42
IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	43
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	43
4.1.1. Прибыль и убытки	43
4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности	44
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	45
4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента.....	46
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента.....	46
4.3.2. Финансовые вложения эмитента	47
4.3.3. Нематериальные активы эмитента	48
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.....	48
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента.....	49
4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	52
4.5.2. Конкуренты эмитента	53
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.....	53
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	53
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	59
5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента	59
5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента	69
5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента	70
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	74
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	77
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	79
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	85
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	86
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	87
VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	87
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	87
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.....	87
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном)	

капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ('золотой акции').....	88
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	88
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	88
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	91
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.....	92
VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация.....	93
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента	93
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал	93
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный финансовый год	98
7.3. 2009	98
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	177
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	177
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года	177
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	178
VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	178
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте.....	178
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	178
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	178
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента .	179
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	180
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	182
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	184
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	184
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента.....	184
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента.....	186
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)	186
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находятся в обращении.....	186
8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)	186
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска... ..	186
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска	186
8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием.....	186
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	186
8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	187
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента.....	187
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	190
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.....	190
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.....	194
8.10. Иные сведения	194
8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками	194

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
Бабко Елена Николаевна	1955
Бычков Александр Петрович	1961
Гончаренко Любовь Ивановна	1957
Капранова Лидия Федоровна	1953
Пороховский Анатолий Александрович	1943
Родионов Иван Иванович	1953
Сумин Георгий Александрович (председатель)	1961
Тепляшина Светлана Михайловна	1971

Едиличный 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	1943

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: **Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (Открытое акционерное общество), Московский банк Сбербанка России ОАО**
Сокращенное фирменное наименование: **Сбербанк России ОАО, 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: *Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (Открытое акционерное общество), Московский банк Сбербанка России ОАО*

Сокращенное фирменное наименование: *Сбербанк России ОАО, 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: *Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (Открытое акционерное общество), Московский банк Сбербанка России ОАО*

Сокращенное фирменное наименование: *Сбербанк России ОАО, 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.17/1*

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.17/1*

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.17/1*

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.17/1*

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 "Расчетная палата Московской межбанковской валютной биржи"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО РП ММВБ*

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 РЦ ОРЦБ (для учета собственных средств)*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Небанковская Кредитная Организация закрытое акционерное общество "Расчетная палата Московской межбанковской валютной биржи"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО РП ММВБ*

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 закрытое акционерное общество "Расчетная палата Московской межбанковской валютной биржи"**
Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО РП ММВБ**
Место нахождения: **125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр.8**
ИНН: **7702165310**
БИК: **044583505**
Номер счета: **40701810005200000655**
Корр. счет: **30105810100000000505**
Тип счета: **счет участника РЦ ОРЦБ (Д.У.)**

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Небанковская Кредитная Организация "Расчетная палата РТС" (Общество с ограниченной ответственностью)**
Сокращенное фирменное наименование: **НКО "Расчетная палата РТС" (ООО)**
Место нахождения: **127006, г. Москва, ул. Краснопролетарская, д.9, стр.1**
ИНН: **7710298190**
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" (Общество с ограниченной ответственностью)**
Сокращенное фирменное наименование: **НКО "Расчетная палата РТС" (ООО)**
Место нахождения: **127006, г. Москва, ул. Краснопролетарская, д.9, стр.1**
ИНН: **7710298190**
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" (Общество с ограниченной ответственностью)**
Сокращенное фирменное наименование: **НКО "Расчетная палата РТС" (ООО)**
Место нахождения: **127006, г. Москва, ул. Краснопролетарская, д.9, стр.1**
ИНН: **7710298190**

БИК: **044583258**
Номер счета: **30214810100000000649**
Корр. счет: **30103810200000000258**
Тип счета: *счет участника расчетов (специальный брокерский счет)*

1.3. Сведения об аудитор (аудиторах) эмитента

Аудитор (аудиторы), осуществляющий независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, на основании заключенного с ним договора, а также об аудитор (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**

Факс: **(495) 788-5569**

Адрес электронной почты: *info@rusaudit.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" оф. 505

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

Место нахождения

125315 Россия, Москва, Ленинградский проспект 74 стр. А

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

международная ассоциация Baker Tilly International, Российско-германская внешнеторговая палата.

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

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 завершённых 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.

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: **129110, Россия, г. Москва, Олимпийский проспект, д.18/1, к.3035**

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), Французская Торгово-Промышленная Палата в России (French Chamber of Commerce and Industry in Russia - Club France), Национальный совет по корпоративному управлению (National Council on Corporate Governance); Российский союз промышленников и предпринимателей (Russian Union of Industrials and Entrepreneurs- RSPP).

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

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 утверждается комитетом 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 аудитором по итогам каждого из пяти последних завершённых 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 утверждается Советом директоров эмитента.

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

2005 - 1 127 532,13 руб.; 2006 - 2 070 276,34 руб.; 2007 - 2 670 528,80 руб.; 2008 - 3 070 360,00 руб.; 2009 - 3 070 360,00 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 аудитором (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 07.08.2001г. № 119-ФЗ (в редакции Федеральных законов от 14.12.2001 N 164-ФЗ, от 30.12.2001 N 196-ФЗ), согласно статье 12 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 комиссия по рынку ценных бумаг*

Номер: *077-06852-010000*

Наименование вида (видов) деятельности: *дилерская деятельность*

Дата выдачи: *15.07.2003*

Дата окончания действия:

Бессрочная

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

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

ФИО: *Чумакова Татьяна Федоровна*

Год рождения: *1964*

Сведения об основном месте работы:

Организация: *Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"*

Должность: *Заместитель главного бухгалтера*

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии ЭМИТЕНТА

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Единица измерения: *руб.*

Наименование показателя	2009, 6 мес.	2010, 6 мес.
Стоимость чистых активов эмитента	3 058 496 022	3 368 518 755.06
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	20.08	24.57
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	20.06	24.56
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	0	0
Уровень просроченной задолженности, %	0	0
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	9.11	18.45
Доля дивидендов в прибыли, %	0	15.09
Производительность труда, руб./чел	21 878 402	59 985 156.75
Амортизация к объему выручки, %	0.24	0.0054

При расчете доли дивидендов в прибыли к расчету принимаются объявленные (начисленные) дивиденды по обыкновенным акциям по итогам завершеного финансового года.

Анализ динамики финансовых показателей за последние пять лет дает основания сделать вывод о стабильности финансового положения эмитента. Структура пассивов эмитента характеризуется отсутствием процентного долга. Просроченной задолженности эмитент не имеет. Анализ динамики финансовых показателей эмитента за последний отчетный период (на конец 2 квартала 2010 года) по сравнению со 2 кварталом 2009 года свидетельствует о стабильном уровне показателей финансовой независимости и кредитоспособности эмитента. Стоимость чистых активов

эмитента за год выросла на 10,1% и составила 3,368 млрд. рублей. Рост стоимости чистых активов, в первую очередь, связан с увеличением нераспределенной прибыли от положительной переоценки финансовых вложений. Доля привлеченных средств по итогам 2 квартала 2010г. выросла до 24,57% против 20,1% по итогам 2 квартала 2009г. Текущее значение данного показателя по-прежнему значительно ниже рекомендуемого норматива (50%), что характеризует высокую финансовую устойчивость эмитента. Однако, учитывая, что задолженность перед учредителями, которая составляет более 60% всей краткосрочной кредиторской задолженности общества, в силу технического характера может быть долгосрочной, угрозы для платежеспособности компании нет. Основная доля задолженности эмитента имеет краткосрочный характер и составляет более 99% от общей суммы задолженности по итогам 2 квартала 2010г. Торговый оборот за 1 полугодие 2010г. вырос в 2,83 раза по сравнению с аналогичным периодом 2009г. Данный рост обусловлен увеличением оборотных активов эмитента и активизацией текущих торговых операций. Это также обусловило рост оборачиваемости дебиторской задолженности по итогам 2 кв. 2010 г. более чем в 2 раза. За последний год показатель оборачиваемости дебиторской задолженности существенно вырос – с 9,11 до 18,45. Данный рост обусловлен ростом торгового оборота и увеличения операционной активности эмитента по основному направлению деятельности, а также ростом выручки от продажи ценных бумаг.

Падение капитализации российского фондового рынка в 2008г. вследствие кризиса не позволило эмитенту осуществить выплаты дивидендов по итогам работы. Согласно принятому эмитентом Кодексу корпоративного поведения, уровень выплачиваемых дивидендов установлен в размере не менее 15% от чистой прибыли по итогам отчетного года. По итогам 2009г. доля дивидендов в прибыли составила 15,1%.

По итогам 2 квартала 2010г. производительность труда также характеризуется устойчивой положительной динамикой и выросла в 2,74 раза по сравнению с аналогичным показателем за 2 квартал 2009г. Доля амортизации в выручке минимальна в связи со специализацией 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) составляет более 80% стоимости активов компании, а состояние активов и пассивов эмитента отвечает задачам его финансово-хозяйственной деятельности.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Рыночная капитализация рассчитывается как произведение количества акций соответствующей категории (типа) на рыночную цену одной акции, раскрываемую организатором торговли на рынке ценных бумаг и определяемую в соответствии с Порядком расчета рыночной цены эмиссионных ценных бумаг и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организаторов торговли, утвержденным Постановлением ФКЦБ России от 24.12.2003 N 03-52/пс

Наименование показателя	2 кв. 2010
Рыночная капитализация, руб.	3 707 823 570

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:

Рыночная капитализация эмитента рассчитана по данным Биржевого рынка ОАО «РТС». Поскольку акции эмитента по состоянию на 31.12.2005 года не обращались на открытом рынке и не были включены в листинг фондовых бирж России, рыночная капитализация на эту дату определяется как произведение количества размещенных акций эмитента на цену размещения, которая составляла 1 (Один) рубль.

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

Структура кредиторской задолженности эмитента

За 6 мес. 2010 г.

Единица измерения: руб.

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	679 250.97	0
в том числе просроченная	0	x
Кредиторская задолженность перед персоналом организации	3 213 982.09	0
в том числе просроченная	0	x
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	1 326 036.19	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	311 879 345.6	0
в том числе просроченная	0	x
Итого	317 098 614.85	0
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 предпоставки 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.

2.5.1. Отраслевые риски

2009 год мировая экономика встретила в состоянии рецессии. 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 оттоком 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 году 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%.

Несмотря на опережающий рост спроса на российские ценные бумаги в 2009 году по базовым рыночным коэффициентам российские компании торгуются с дисконтом к активам стран БРИК. Среднее значение показателя цены к прибыли для российских компаний (P/E), входящих в индекс РТС, составляет чуть более 17 против 24 для Китая и 27 для Индии. Среднее значение показателя капитализации к собственному капиталу составляет 1,2 против 3,0 для Китая, 3,5 для Индии и 2,1 для Бразилии. В 2010г. намечилось снижение аппетита к риску и уход в качество. С января по апрель 2010 года индекс РТС вырос на 3,7% против 8,5% прироста индекс MSCI EM Europe, 3,4% прироста индекс MSCI Asia, 2,1% прироста индекс MSCI LatAm . Индекс S&P500 в числе лидеров - +7,3%.

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. 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 закрывает на него лимит и перестает 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 НДС 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 факторы: 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 проводит 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 методiku оценки риска на основании расчета величины «Value-at-Risk» (VaR) по портфелю ликвидных акций. В рамках функции контроля и управления рисками в Эмитенте, на регулярной основе рассчитывается VaR портфеля акций и облигаций Эмитента с помощью программного обеспечения «Риск-Терминал». Оценки VaR используются для определения оптимальной величины стоп-лоссов. Данная методика предполагает проведение оценки VaR, тестирование 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. 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 5% 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.

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. 2010г. просрочку допустили шесть эмитентов, чьи облигации находятся в портфеле Эмитента. С двумя эмитентами (ООО «Промтрактор-Финанс» и ООО «Торговый дом «Русские масла»), обязательства которых перед Эмитентом составляли 99,75 млн. руб., достигнуты соглашения о реструктуризации задолженности. Несмотря на достижение указанного соглашения, риск невозврата сохраняется в силу сложного финансового положения ООО «Промтрактор-Финанс». С остальными четырьмя эмитентами (ОАО «Парнас-М», ОАО «Амурметалл», ООО «МЛК-Финанс» и ЗАО «МАРТА ФИНАНС»), сумма обязательств которых перед Эмитентом на конец 2 кв. 2010 г. составила свыше 310 млн. руб., Эмитент ведет судебные споры по взысканию данной задолженности. Данный риск является контролируемым, поскольку сумма указанных обязательств составляет 8,38% от стоимости чистых 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 апреле 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.

У Эмитента нет клиентов, 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 ААА (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.

- неохранные 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.

- неохранные 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); OPEN JOINT-STOCK COMPANY «INVESTMENT COMPANY IC RUSS-INVEST» (на английском языке).**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" (на русском языке); OJSC «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 МЧС 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: 17 (Семнадцать) 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") ОАО ЧИФ "РУСС-ИНВЕСТ" был переименован на 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 именованными 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 именованными 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. 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", выполняющая функции российского Национального нумерующего агентства - члена ассоциации национальных нумерующих агентств, присвоило международный идентификационный код ISIN - RU00A0JQ9W5 обыкновенным именованным 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.

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) 6373908*

Факс: *(495) 6373908*

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	2009, 6 мес.	2010, 6 мес.
Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, руб.	1 245 978 264	3 538 058 223.91
Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) эмитента, %	99.91	99.97

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 2010 года доходы эмитента по сравнению со 2 кварталом 2009 года увеличились на 183,80 % 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	2010, 6 мес.
Сырье и материалы, %	0
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	0
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними	0

организациями, %	
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 30.06.2010г.

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:

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 уделит 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 сохранить 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, вносит на рассмотрение Правления, Совета директоров и Совета НАУФОР, предложения и замечания, 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 принимает участие в его деятельности в качестве членов и руководителей комитетов, рабочих групп, формируемых АНД для разработки и продвижению рекомендаций и практических решений для российских компаний, органов власти и экспертных институтов.

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: **Французская 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 деятельности его комитетов, получает информацию об их работе.

Срок участия эмитента в RBCC не определен.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

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

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "Нацокин"**

Место нахождения

119019 Россия, Москва, Нацокинский 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	0.01149	0.01149

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 переулк 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*

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

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 переулк 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: управление ценными бумагами, управление 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, %: *0.257431*

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: *0.257431*

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
Кириченко Елизавета Юрьевна	1979	0	0
Беденков Дмитрий Алексеевич	1974	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 "Рязаньнефтехимпродукт"**

Место нахождения

390011 Россия, Рязань, 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	0.010202	0.010202
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	Доля участия	Доля
-----	-----	--------------	------

	рождения	лица в уставном капитале эмитента, %	принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Голованова Елена Андреевна	1981	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа общества

ФИО	Год рождения	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Голованова Елена Андреевна (председатель)	1981	0	0
Хомутский Анатолий Александрович	1979	0	0

*Арбитражный суд Рязанской области 09 апреля 2010г. по делу № А54-54/2010 вынес определение о признании заявления ОАО «Рязнефтехимпродукт» о признании его несостоятельным (банкротом) обоснованным и о введении в отношении ОАО «Рязнефтехимпродукт» процедуры банкротства – наблюдения, об утверждении временного управляющего и о назначении рассмотрения отчета временного управляющего в судебном заседании 03 августа 2010 года в 12 час. 00 мин. в помещении Арбитражного суда Рязанской области по адресу: г. Рязань, ул. Почтовая, дом 43/44, 05 августа 2010 г. Арбитражный суд Рязанской области перенес судебное заседание по рассмотрению отчета арбитражного управляющего на 24 августа 2010 г.
Фамилия, имя, отчество утвержденного арбитражного (временного) управляющего и адрес для направления ему корреспонденции – Давтян Михаил Юрьевич, 115024, г. Москва, Б. Строченовский 22/25, офис 507.*

Полное фирменное наименование: **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

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, %
1 - Блондел; 2 - Хендрикс 1 - Джон Александер, 2 - Вальтер Теодор Эмиль	1958	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. Хендрикс Вальтер Теодор Эмиль (Hendriks Walter Theodor Emile), 1969 года рождения

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

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	18 152 985.39	12 324 727.8
Транспортные средства	10 777 196.2	6 608 739.03
Прочие основные средства	289 209.64	249 825.14
Итого	29 219 391.23	19 183 291.97

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 30.06.2010г.

Отчетная дата: **30.06.2010**

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной за 5 завершённых финансовых лет, предшествующих отчетному кварталу, либо за каждый завершённый 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 завершённого отчетного периода:

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

Факты обременения основных средств за 5 последних завершённых финансовых лет и на дату окончания последнего завершённого 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	2009, 6 мес.	2010, 6 мес.
Выручка	1 247 068 936	3 539 124 247.98
Валовая прибыль	117 352 769	92 379 775.77
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток))	478 036 225	-21 408 169.5
Рентабельность собственного капитала, %	15.63	-0.64
Рентабельность активов, %	13.02	-0.51
Коэффициент чистой прибыльности, %	38.33	-0.6
Рентабельность продукции (продаж), %	9.41	2.61
Оборачиваемость капитала	0.34	1.05
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.

Выручка эмитента по итогам 2 кв. 2010г. составила 3,539 млрд. руб. и выросла в 2,83 раза по сравнению с показателем на конец 2 кв. 2009 г. (1,247 млрд. рублей). Себестоимость по итогам 2 кв. 2010г. также выросла и составила 3,447 млрд. руб., что в 3,1 раза выше показателя по итогам 2 кв. 2009 года. Рост выручки от продаж и себестоимости по сравнению с предыдущим отчетным периодом, по мнению органов управления эмитента, обусловлен ростом активности эмитента на рынке акций. По итогам 1 пол. 2010г. валовая прибыль снизилась на 21,3% по сравнению с аналогичным периодом 2009г. и составила 92,379 млн. руб. По сравнению со 2 кв. 2009 года валовая прибыль во 2 кв. 2010г. уменьшилась в 2,9 раза (51 млн. руб.). Данные результаты обусловлены более слабой конъюнктурой рынка акций во 2 квартале 2010 г. по сравнению со 2 кварталом 2009 г. Так, Индекс РТС по итогам 2 квартала 2010 г. упал на 14,8%, в то время как рост по итогам 2 квартала 2009 г. составил 43%. Основной причиной отрицательного финансового результата стало снижение капитализации российских акций в рассматриваемый период. Так, Индекс РТС по итогам 2 квартала 2010 г. упал на 14,8%, в то время как рост по итогам 2 квартала 2009 г. составил 43%. Как результат – существенно выросла отрицательная переоценка стоимости ценных бумаг. Это стало причиной итогового отрицательного результата по итогам 6 мес. 2010г. По сравнению с прибылью за 6 мес. 2009 г. в размере 478,04 млн. руб., по итогам 6 мес. 2010г. был получен убыток в размере 21,408 млн. руб.

В целом финансовые результаты эмитента во 2 квартале 2010 года несколько ухудшились по сравнению с аналогичным периодом 2009 г, что обусловлено более низкими темпами роста капитализации российского фондового рынка. Показатель рентабельности активов следует за динамикой рентабельности собственного капитала, поскольку доля долга у эмитента в активах чуть менее 20%. Негативное влияние на показатели эмитента оказала не только высокая волатильность рынка акций, а также неисполнение рядом эмитентов своих обязательств по погашению облигационных займов. В условиях высоких рыночных рисков компания избрала стратегию поддержания высокой доли оборотного капитала и сокращения рискованных торговых операций. Не были обделены вниманием и перспективные долгосрочные проекты, которые могут дать более высокую отдачу в будущем, чем текущие операции на рынке. Финансовые результаты эмитента во 2 квартале 2010 года оказались отрицательными из-за неудовлетворительной конъюнктуры цен на российском рынке акций. По итогам 2 квартала 2010 года коэффициент чистой прибыльности эмитента составил -0,6%, рентабельность продаж – -0,51%, рентабельность собственного капитала – -0,64%, рентабельность продукции +2,61%. Основной причиной отрицательного финансового результата стало снижение капитализации российских акций в рассматриваемый период.

Оборачиваемость капитала по итогам 2 кв. 2010 г. выросла по сравнению со 2 кв. 2009 г. более чем в 3,1 раза. Рост данного показателя, в первую очередь, был связан со значительным увеличением торгового оборота по сравнению со 2 кв. 2009 г. и снижением оборотного капитала в силу падения 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 во 2 квартале 2010г. составила 1,61 млрд. руб. и выросла на 74,8% по сравнению с показателем за 2 квартал 2009 года (921 млн. рублей). Себестоимость во 2 квартале 2010г. также выросла и составила 1,592 млрд. руб., что на 82,9% выше показателя за 2 квартал 2009 года. Рост выручки от продаж и себестоимости по сравнению с предыдущим отчетным периодом, по мнению органов управления эмитента, обусловлен ростом активности эмитента на рынке акций. Во 2 квартале 2010 года эмитент получил валовую прибыль в размере 17,6 млн. рублей. По сравнению со 2 кварталом 2009 года валовая прибыль уменьшилась в 2,9 раза (51 млн. руб.). Данные результаты обусловлены более слабой конъюнктурой рынка акций во 2 квартале 2010 г. по сравнению со 2 кварталом 2009 г. Так, Индекс РТС по итогам 2 квартала 2010 г. упал на 14,8%, в то время как рост по итогам 2 квартала 2009 г. составил 43%. В целом финансовые результаты эмитента во 2

квартале 2010 года несколько ухудшились по сравнению с аналогичным периодом 2009 г, что обусловлено более низкими темпами роста капитализации российского фондового рынка. 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	2009, 6 мес.	2010, 6 мес.
Собственные оборотные средства	2 178 615 185	2 514 603 496.48
Индекс постоянного актива	0.29	0.25
Коэффициент текущей ликвидности	4.55	4.04
Коэффициент быстрой ликвидности	4.54	4.03
Коэффициент автономии собственных средств	0.83	0.8

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

За последний год ликвидность и платежеспособность эмитента хотя и снизилась, существенно превышает рекомендуемые значения и продолжает оставаться на исключительно высоком уровне. Размер собственного оборотного капитала вырос со 2 кв. 2009г. по 2 кв. 2010 года вырос с 2,178 млрд. рублей до 2,514 млрд. рублей. Рост собственного капитала произошел в результате убытка от переоценки финансовых вложений, который сформировался в результате улучшения конъюнктуры российского фондового рынка во 2 пол. 2009г. Доля собственных средств в структуре капитала эмитента снизилась в рассматриваемый период с 83% до 80,3%, а кредиторской задолженности выросла, соответственно, с 17 до 19,7% за счет роста доли брокерских операций в структуре объемов реализации эмитента и повышению задолженности перед учредителями по выплате доходов по ценным бумагам. Указанные изменения в размере и структуре капитала и оборотных средств привели к снижению показателей достаточности капитала и оборотных средств эмитента. По мнению органов управления эмитента к такому изменению привели следующие причины и факторы: отрицательная переоценка финансовых вложений в результате снижения рынка в 1 пол. 2010г., падение рентабельности текущих операций купли-продажи ценных бумаг, неисполнение обязательств рядом эмитентов облигаций.

Структурные изменения бухгалтерского баланса ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по итогам 2 кв. 2010 года отражают снижение доли долгосрочных финансовых вложений на фоне роста величины краткосрочных финансовых вложений и доли денежных средств. Такие изменения связаны с сознательной политикой руководства компании по снижению риска инвестиций в ценные бумаги и создание подушки ликвидности для новых перспективных проектов. В структуре пассивов существенных изменений не произошло. Финансовый убыток по итогам 2 кв. 2010г. отразился на росте доли обязательств в валюте баланса. Однако, накопленная нераспределенная прибыль прошлых лет и 1 кв. 2010г. позволила компании восстановить хорошие балансовые показатели и коэффициенты финансовой независимости. Значительная часть чистой прибыли, нераспределенная в виде дивидендов, оставалась в распоряжении компании в связи с тем, что полное ее распределение уменьшит собственный капитал компании и тем самым резко снизит ее возможности нарастить прибыль в будущем. Доля собственных средств в структуре источников формирования активов компании по-прежнему остается на высоком уровне.

В структуре заемных средств наибольшая доля приходится на задолженность перед учредителями по выплате дивидендов. Эта задолженность возникла вследствие того, что акционеры не сообщают своевременно регистратору информацию об изменении паспортных данных и места жительства. Финансовое положение компании остается устойчивым, о чем свидетельствуют стабильные финансовые показатели за 1 пол. 2010г. Структура бухгалтерского баланса отражает высокую финансовую независимость и характеризуется высокой ликвидностью. В результате последовательно реализуемой стратегии по снижению рыночных рисков, величина собственных оборотных активов выросла за год на 15,4%. В то же время рост активов за рассматриваемый период составил 14,2%.

Показатели ликвидности баланса за последние 12 месяцев ухудшились. Однако, соответствующие коэффициенты продолжают находится на комфортном уровне. Так, коэффициент текущей ликвидности на конец 1 пол. 2010 года составил 4,04 против 4,6 в 1 кв. 2009 году. Коэффициент быстрой ликвидности составил по итогам 1 пол. 2010 г. 4,03 против 4,6 годом ранее. Рекомендуемое значение для коэффициента текущей ликвидности составляет 2,5, а быстрой ликвидности – 1,2. 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	2010, 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 продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость	376 294 250.84
Размер нераспределенной чистой прибыли эмитента	2 774 224 504.22
Общая сумма капитала эмитента	3 368 518 755.06

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	2010, 6 мес.
ИТОГО Оборотные активы	3 342 291 217.69
Запасы	2 799 194.45
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	3 577 719.95
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	191 828 431.66
Краткосрочные финансовые вложения	2 322 611 480.7
Денежные средства	811 137 303.84
Прочие оборотные активы	10 337 087.09

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты):
Согласно структуре бухгалтерского баланса эмитента главный источник финансирования оборотных активов – собственные средства. При этом доля собственных средств в источниках финансирования выросла на конец 2 кв. 2010г. до 100,8% против 88,2% на конец 2 кв. 2009г. Оборотные активы эмитента на конец 2 кв. 2010г. выросли до 3,342млрд. руб. против 2,79 млрд. руб. годом ранее. Рост составил 19,7%. Тот факт, что рост оборотных активов за рассматриваемый период превысил темпы роста балансовой стоимости активов эмитента (19,7% против 14,2%) означает продолжение тенденции уменьшения доли долгосрочных финансовых в результате продажи ценных бумаг из стратегического портфеля.

Рост доли собственных средств в источниках финансирования оборотного капитала обусловлен ростом нераспределенной прибыли по итогам 2009 г. Структура оборотных средств не претерпела существенных изменений: основная доля приходится на краткосрочные финансовые вложения и денежные средства. При этом доля краткосрочных финансовых вложений в структуре оборотных средств упала за год с 69,5% до 71,4%, а доля денежных средств наоборот - выросла с 22,8% до 24,3%. Данное изменение в структуре оборотных средств эмитента произошло в результате роста капитализации российского рынка во 2 пол. 2009г. 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.

дополнительная информация отсутствует.

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:

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", утвержденных Приказом Минфина РФ от 10.12.2002. № 126н., в редакциях, действующих по состоянию на 30.06.2010г.

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	174 202.88

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 30.06.2010г.

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 осуществляет 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.

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. Ужесточения 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.

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

Экономический рост привел к повышению уровня реальных располагаемых доходов населения. Средний годовой темп роста реальных располагаемых доходов населения превышал в 2004-2008гг. 10%. Рост реальных располагаемых доходов населения и прибыли предприятий и организаций способствовали дальнейшему росту валовых накоплений в экономике и инвестиций в ценные бумаги. Такая ситуация благотворно сказалась на деятельности инвестиционных и управляющих компаний в России и стимулировала развитие системы коллективных инвестиций.

Отрасль финансовых и инвестиционных посредников в России развивается в последние годы 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. По последним данным ФСФР, общее число профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих различные виды деятельности на основании соответствующих лицензий составляло 1711 организаций. Около 40% из них являются кредитными организациями.

Несмотря на рост инвестиционной активности в России, некоторые количественные характеристики отрасли финансовых посредников в 2007-2010гг. ухудшились, что отразило факт достижения отраслью пика в развитии. При этом рост происходит за счёт увеличения активности ведущих операторов рынка, а количество новых компаний на рынке практически неизменно.

Характерной чертой инвестиционной отрасли продолжает оставаться ее высокая монополизация. По данным за 1 кв. 2010 года, на 20 лидирующих инвестиционных компаний России приходилось 93% совокупных оборотов, 88% прибыли и 71% активов всех 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 течение последних 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). Отрасль финансовых посредников находится в лучшем состоянии по сравнению с реальным сектором экономики и характеризуется:

- Наличием высококвалифицированного, хорошо мотивированного и высокооплачиваемого персонала.
- Наличием тщательно отработанных процедур и технологий, включая электронные системы торговли ценными бумагами.
- Наличием законодательной и реально действующей системы, гарантирующей права инвесторов.
- Наличием более высоких стандартов ведения бизнеса и деловой этики.
- Отрасль менее криминогенна.
- Готова обслужить и предоставить свои продукты большему числу клиентов.

Благоприятная политическая и экономическая ситуация в стране способствовали развитию 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 (наевые 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 1 кв. 2010 года на ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» приходилось 2,1% активов и 10,9% 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 продвинуться вверх в рейтинге крупнейших инвестиционных компаний России. Так, по величине активов Эмитент поднялся с 15 на 12 место среди 100 крупнейших инвестиционных компаний России. По размеру собственного капитала Эмитент седьмой год подряд находится в лидирующем квартете. 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. В 2009 году Fitch Ratings подтвердило рейтинги ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», долгосрочный рейтинг дефолта эмитента («РДЭ») на уровне «В», национальный долгосрочный рейтинг «ВВВ-(ВВВ минус)(rus)» и краткосрочный РДЭ «В». Прогноз по долгосрочному РДЭ и национальному долгосрочному рейтингу – «Стабильный». Необходимо отметить, что среди российских небанковских финансовых организаций рейтинг Fitch получили только шесть компаний.

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. стабильное положение Эмитента в отрасли подтверждено высокими оценками рейтинговых агентств. Консорциум Российского института директоров и рейтингового агентства «Эксперт РА» в июне 2010г. подтвердило ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» рейтинг корпоративного управления НККУ 7+. В июле 2010г. Национальное рейтинговое агентство подтвердило ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» рейтинг надежности на уровне «АА-» (очень высокая надежность – третий уровень). ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» дважды занимало 1 место в Европе по корпоративному управлению среди компаний небольшой и средней капитализации в рейтинге IR Global Ratings в 2006 и 2008гг., осуществленному на основе технических критериев. ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» стало победителем конкурса «Лучший риск-менеджмент в России и СНГ – 2008» в номинации «Лучшая система управления рисками в финансовых организациях». Эмитент занял второе место в XI

Ежегодном конкурсе годовых отчетов, организованном ОАО "Фондовая биржа РТС" в номинации «Лучшее раскрытие информации в Годовом отчете компаниями с капитализацией до 10 млрд. руб.». В 2009 году ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» заняло 147 место в Списке 200 крупнейших компаний России по рыночной стоимости (капитализации). Этот результат является лучшим, компания продвинулась в рейтинге по сравнению с прошлым годом сразу на 7 пунктов. Данное рыночное исследование является ежегодным и проводится в рамках рейтинга крупнейших российских компаний «Эксперт — 400. Крупнейшие», который готовится рейтинговым агентством «Эксперт РА» совместно с одним из самых авторитетных деловых еженедельников России журналом «Эксперт».

В 1 пол. 2010г. конъюнктура российского финансового рынка отличалась крайней нестабильностью. Базовый индекс РТС, являющийся основным индикатором российского фондового рынка, упал за рассматриваемый период на 7,3%. 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. С 1999 года по 1 пол. 2010 года включительно среднегодовой темп роста стоимости активов ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» составил 24,91%. В настоящее время ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» прочно входит в число лидеров среди инвестиционных компаний России. В 1 кв. 2010 года по данному показателю компания поднялась вверх на одну ступеньку - с третьего на второе место. С 1999 года по 1 пол. 2010 года включительно среднегодовой темп роста стоимости собственного капитала ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» составил 22,46%.

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.

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. 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 конкурентам эмитента можно отнести ведущие инвестиционные компании и финансовые посредники: ИК «Тройка Диалог», ИФД «КАПИТАЛ», «Ренессанс Брокер», ЮНИКРЕДИТ, Метрополь, Брокеркредитсервис. Факторами конкурентоспособности эмитента являются:

- длительная рыночная история эмитента и положительная репутация надежного контрагента (на рынке с 1992 года), степень влияния указанного фактора- высокая;*
- развитая организационная структура, позволяющая оказывать практически весь наиболее востребованный инвесторами пакет услуг на финансовом рынке, степень влияния указанного фактора- высокая;*
- высокий показатель финансовой независимости (до 90% собственных средств в активах), наличие резерва для роста заемных средств и привлеченного капитала (последние восемь лет компания входит в четверку крупнейших инвестиционных компаний России по размеру собственного капитала), степень влияния указанного фактора- высокая;*
- 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 международного рейтингового агентства Fitch (национальный долгосрочный рейтинг «BBB-(BBB минус)(rus)», 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 указанных 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 представительств 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;

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;

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, зарплаты 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. ежеквартальный 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. 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;

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

16.7.8. 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 утвержден решением Совета директоров протокол № 20/03-04 от 21 апреля 2004г.

Изменения в Устав эмитента, а также во внутренние документы, регулирующие деятельность эмитента за последний отчетный период не вносились.

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

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		
2005	2005	Открытое акционерное общество "Рязанский нефтеперерабатывающий завод"	член Совета директоров
2005	2005	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	вице-президент-заместитель Генерального директора
2006	2009	Открытое акционерное общество "Рязанский завод нефтехимпродуктов"	член Совета директоров
2005	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	начальник отдела фондового рынка - по совместительству
2005	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Первый вице-президент-заместитель Генерального директора

2007	2008	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, %: **0.010202**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.010202**

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 "Ряхнефтехимпродукт"). Арбитражный суд Рязанской области 09 апреля 2010г. по делу № А54-54/2010 вынес определение о признании заявления ОАО «Рязнефтехимпродукт» о признании его несостоятельным (банкротом) обоснованным и о введении в отношении ОАО «Рязнефтехимпродукт» процедуры банкротства – наблюдения, об утверждении временного управляющего и о назначении рассмотрения отчета временного управляющего в судебном заседании 03 августа 2010 года. 05 августа 2010 г. Арбитражный суд Рязанской области перенес судебное заседание по рассмотрению отчета арбитражного управляющего на 24 августа 2010 г.

ФИО: **Бабко Елена Николаевна**

Год рождения: **1955**

Образование:

высшее

Наименование учебного заведения: Всесоюзный заочный политехнический институт

Год окончания: 1981

Специальность: технология неорганических веществ и химических удобрений

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		
2005	2005	филиал Закрытого акционерного общества "Сибирско-Уральский регистрационный центр" в г. Москва	администратор
2005	2005	Открытое акционерное общество "Березка в Лужниках"	член Совета директоров
2005	наст. время	Закрытое акционерное общество "Профессиональный регистрационный центр"	ведущий специалист отдела по работе с эмитентами

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.00025**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.00025**

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: **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		
2005	2006	Открытое акционерное общество "Сибирский Горно-металлургический альянс"	член Совета директоров
2005	наст. время	Открытое акционерное общество "ЛОМО"	член Совета директоров
2005	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Президент-Генеральный директор, Председатель правления - по совместительству

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.179163**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.179163**

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: **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		
2005	наст. время	Финансовая академия при Правительстве РФ	профессор, заведующий кафедры "Налоги и налогообложение"

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.000015**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.000015**

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: **Капранова 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		
2005	наст. время	Юридическая консультация № 23 "Бутырская" Московской городской коллегии адвокатов	адвокат

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.002191**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.002191**

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: политическая экономия

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		
2005	наст. время	Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова	профессор, заведующий кафедрой "Политическая экономия"

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.000007**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.000007**

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		
2005	2006	представительство компании "AIG-Brunswick Capital Management Limited"	управляющий директор
2005	наст. время	Компания IBS	член Совета директоров
2005	наст. время	Открытое акционерное общество "Северо-Западный Телеком"	член Совета директоров
2005	2006	Компания "AIG-Interros RCF Advisor"	управляющий директор
2005	наст. время	Открытое акционерное общество "ФосАгро"	член Совета директоров
2005	2007	Открытое акционерное общество "Московская Городская телефонная сеть"	член Совета директоров
2005	наст. время	Открытое акционерное общество "Энерго-Машиностроительный Альянс"	член Совета директоров
2005	наст. время	Государственный университет "Высшая школа экономики"	профессор - по совместительству
2009	наст. время	Открытое акционерное общество "Связьинвест"	член Совета директоров
2009	2010	Открытое акционерное общество "Ростелеком"	член Совета директоров
2006	наст. время	Российский государственный гуманитарный университет	профессор
2005	наст. время	Открытое акционерное общество "АгроГард-Финанс"	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		
2005	2005	Закрытое акционерное общество "Сибирско-Уральский регистрационный центр"	директор филиала
2005	2006	Открытое акционерное общество "Березка в Лужниках"	член Совета директоров
2005	наст. время	Закрытое акционерное общество "Профессиональный регистрационный центр"	исполнительный директор

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.001014**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.001014**

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		
2005	2007	Закрытое акционерное общество "Нащокин"	Генеральный директор - по совместительству
2005	2007	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	член правления - по совместительству
2005	2005	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	вице-президент-заместитель Генерального директора
2005	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	начальник бэк-офиса - по совместительству
2005	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, %: **0.011492**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.011492**

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		
2005	2006	Открытое акционерное общество "Сибирский Горно-металлургический альянс"	член Совета директоров
2005	наст. время	Открытое акционерное общество "ЛЮМО"	член Совета директоров
2005	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Президент-Генеральный директор, Председатель правления - по совместительству

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.179163**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.179163**

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

5.2.3. 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		
2005	2006	Открытое акционерное общество "Сибирский Горно-металлургический альянс"	член Совета директоров
2005	наст. время	Открытое акционерное общество "ЛОМО"	член Совета директоров
2005	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Президент-Генеральный директор, Председатель правления - по совместительству

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.179163**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.179163**

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):

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		
2005	2005	Открытое акционерное общество "Рязанский нефтеперерабатывающий завод"	член Совета директоров
2005	2005	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	вице-президент-заместитель Генерального директора
2006	2009	Открытое акционерное общество "Рязанский завод нефтехимпродуктов"	член Совета директоров
2005	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	начальник отдела фондового рынка - по совместительству
2005	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Первый вице-президент-заместитель Генерального директора
2007	2008	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, %: **0.010202**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.010202**

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"). Арбитражный суд Рязанской области 09 апреля 2010г. по делу № А54-54/2010 вынес определение о признании заявления ОАО «Рязнефтехимпродукт» о признании его несостоятельным (банкротом) обоснованным и о введении в отношении ОАО «Рязнефтехимпродукт» процедуры банкротства – наблюдения, об утверждении временного управляющего и о назначении рассмотрения отчета временного управляющего в судебном заседании 03 августа 2010 года. 05 августа 2010 г. Арбитражный суд Рязанской области перенес судебное заседание по рассмотрению отчета арбитражного управляющего на 24 августа 2010 г.

ФИО: ***Карabanова Нэлли Аркадьевна***

Год рождения: ***1943***

Образование:

Высшее

Наименование учебного заведения: 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		
2005	2005	ЗАО "Хай Класс"	главный бухгалтер
2005	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
2005	наст. время	ЗАО "Хай Класс"	главный бухгалтер - по совместительству
2005	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	главный бухгалтер

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **0.000095**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **0.000095**

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

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

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 2005 года,

« 1. Членам Совета директоров Общества в период исполнения ими своих обязанностей выплачивается ежеквартальное денежное вознаграждение за исполнение ими функций членом Совета директоров в сумме 30000 (Тридцать тысяч) руб.

Председателю Совета директоров ежеквартальное денежное вознаграждение устанавливается в размере 45000 (Сорока пять тысяч) руб.

Заместителю Председателя Совета директоров или иному члену Совета директоров дополнительно к ежеквартальному вознаграждению устанавливается надбавка в размере 2500 (Двух тысяч пятисот) рублей за каждое заседание, на котором он выполнял функции председателя Совета директоров.

Членам Совета директоров, являющимся Председателями комитетов Совета директоров Общества, выплачивается надбавка к ежеквартальному вознаграждению, связанная с исполнением ими функций Председателей комитетов Совета директоров, в размере 6000 (Шести тысяч) рублей.

Членам Совета директоров, являющимся членами комитетов Совета директоров Общества, выплачивается надбавка к ежеквартальному вознаграждению, связанная с исполнением ими функций членом комитетов Совета директоров, в размере 3000 (Трех тысяч) рублей (за участие в каждом комитете).

2. Ежеквартальное вознаграждение члена Совета директоров уменьшается на 4500 (Четыре тысячи пятьсот) рублей за каждое заседание, на котором он отсутствовал, что учитывается при составлении ежеквартального расчета суммы вознаграждения.

За квартал, в котором происходили перевыборы Совета директоров, вознаграждение члену Совета директоров выплачивается пропорционально отработанному в квартале времени.

3. Члены Совета директоров, являющиеся государственными служащими, осуществляют свою деятельность на безвозмездной основе.

4. Расчет суммы вознаграждения членам Совета директоров осуществляет корпоративный секретарь Общества, который ежеквартально готовит расчет, утверждает его у председателя Совета директоров и передает Президенту-Генеральному директору, который издает приказ, являющийся основанием для выплаты установленного вознаграждения бухгалтерией Общества. Вознаграждение членам Совета директоров выплачивается не позднее 15 (Пятнадцати) дней после сдачи бухгалтерского баланса за соответствующий квартал и при условии наличия чистой прибыли по итогам отчетного периода (квартала). Источником выплаты вознаграждения членам Совета директоров является прибыль предшествующего финансового года.

5. Члены Совета директоров не вправе получать вознаграждение и компенсацию расходов за исполнение ими своих обязанностей любым способом и в любой форме, за принятие решений Советом директоров или иными органами Общества, а также за осуществление своих прав и обязанностей как членом Совета директоров, за исключением вознаграждения и компенсации расходов, получаемых в соответствии с настоящим Положением или по решению Общего собрания акционеров....».

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

Вознаграждение	805 787.31
Заработная плата	0
Премии	0
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов	0
Иные имущественные представления	0
Иное	0
ИТОГО	805 787.31

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 2009 год в размере 7 412 049 рублей 17 коп. Данными лицами также были получены премии за выполнение ими соответствующих функций сотрудников эмитента за 2009 год в размере 1 820 308 руб. 20 коп.

Лицу, являющемуся членом правления и одновременно являющемся штатным сотрудником эмитента была выплачена заработная плата за выполнение им соответствующих функций сотрудника эмитента за 2009 год в размере 443 909 рублей. Данным лицом также были получены премии за выполнение ими соответствующих функций сотрудника эмитента за 2009 год в размере 81 402 руб.

Лицу, являющемуся членом Совета директоров и одновременно являющемся штатным сотрудником эмитента была выплачена заработная плата за выполнение им соответствующих функций сотрудника эмитента за 2009 год в размере 1 137 540 руб. 76 коп. Данным лицом также были получены премии за выполнение ими соответствующих функций сотрудника эмитента за 2009 год в размере 124 536 руб.

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: 87 435

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 статьей 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. По требованию Ревизионной комиссии лица, занимающие должности в органах управления Общества, обязаны представить документы о финансово-хозяйственной деятельности Общества.

19.11. Ежегодная аудиторская проверка финансово-хозяйственной деятельности Общества осуществляется независимым аудитором, который является юридическим лицом, не связанным с Обществом, и имеет лицензию на проведение аудиторских проверок. 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.

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;

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 Положение об инсайдерской информации Открытого акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ», утвержден 27 сентября 2005 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*

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		
2005	2005	Финансовая академия при правительстве РФ	старший преподаватель кафедры "Налоги и налогообложение"
2005	2007	Финансовая академия при правительстве РФ	доцент кафедры "Налоги и налогообложение"
2007	наст. время	Финансовая академия при правительстве РФ	доцент кафедры "Налоги и налогообложение" - по совместительству
2007	наст. время	ООО "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: **Трофимова Галина Константиновна**
(председатель)

Год рождения: **1945**

Образование:

послевузовское

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

Год окончания: 1970

Специальность: политическая экономия

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		
2005	2005	Юридический институт Московского государственного университета путей сообщения (МИИТ)	Доцент кафедры общественных наук
2005	наст. время	Юридический институт Московского государственного университета путей сообщения (МИИТ)	Профессор кафедры общественных наук

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		
2005	наст. время	Российский государственный аграрный университет - МСХА имени К.А.Тимирязева	доцент кафедры статистики

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		
2005	2007	ЗАО "Нефтепромбанк"	начальник отдела внутреннего аудита
2007	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	начальник отдела внутреннего контроля и аудита

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 (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: *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		
2005	2005	Общество с ограниченной ответственностью "Бонис"	менеджер-бухгалтер
2005	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		
2005	2005	Закрытое акционерное общество "Вилвит"	бухгалтер
2005	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	1 073 017.79
Премии	137 830
Комиссионные	
Льготы	
Компенсации расходов	
Иные имущественные представления	
Иное	
ИТОГО	1 210 847.79

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.

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

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: *Ревизионная комиссия*

Вознаграждение	84 825
Заработная плата	
Премии	
Комиссионные	
Льготы	
Компенсации расходов	
Иные имущественные представления	
Иное	
ИТОГО	84 825

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 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

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. 2010
Среднесписочная численность работников, чел.	59
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	71
Объем денежных средств, направленных на оплату труда	43 487 101.36
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение	1 069 369.46
Общий объем израсходованных денежных средств	44 556 470.82

Объем денежных средств, направленных на оплату труда, указан без учета ЕСН.

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 имелась заинтересованность

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала: **2 244 011**

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: **Закрытое акционерное общество "КАСТОДИАН" ("CUSTODIAN")**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "КАСТОДИАН"**

Место нахождения

123242 Россия, Москва, Большая Грузинская 20 стр. 1

ИНН: **7703139908**

ОГРН: **1027739662433**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.242927**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.242927**

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

Указанных лиц нет

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

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "ИНБРОКО"**

Место нахождения

119048 Россия, Москва, Лужнецкий проезд 25

ИНН: **7703139898**

ОГРН: **1027739669473**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **19.334128**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **19.334128**

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

Указанных лиц нет

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "Компания "ПАРАГОН"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "Компания "ПАРАГОН"*

Место нахождения

119048 Россия, Москва, Лужнецкий проезд 25

ИНН: *7703143439*

ОГРН: *1027739672575*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: *19.73*

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: *19.73*

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

Указанных лиц нет

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 завершённых финансовых лет, предшествующих дате окончания отчётного квартала, или за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания отчётного 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: **18.04.2005**

Список акционеров (участников)

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "КАСТОДИАН"**
("CUSTODIAN")

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "КАСТОДИАН"**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **13.2785**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **13.2785**

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

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "ИНБРОКО"**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **8.2656**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **8.2656**

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "Компания "ПАРАГОН"**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "Компания "ПАРАГОН"**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **14.1539**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **14.1539**

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**

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	1	9 202 087

которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента		
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)	1	9 202 087
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.: **9 202 087**

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	58 975.26	0
в том числе просроченная	0	x
Дебиторская задолженность по вексям 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	7 282 929	0
в том числе просроченная	0	x
Прочая дебиторская задолженность	184 486 527.4	3 577 719.95
в том числе просроченная	0	x
Итого	191 828 431.66	3 577 719.95
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 завершенный отчетный квартал

Бухгалтерский баланс на 30 июня 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**

	Коды
Форма № 1 по ОКУД	0710001
Дата	30.06.2010
по ОКПО	17960201
ИНН	7704081545
по ОКВЭД	65.23
по ОКОПФ / ОКФС	
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	778	726
Основные средства	120	11 428	10 036
Незавершенное строительство	130	0	0
Доходные вложения в материальные ценности	135	0	0
Долгосрочные финансовые вложения	140	842 720	842 720
прочие долгосрочные финансовые вложения	142	203 598	203 598
Отложенные налоговые активы	145	415	433
Прочие внеоборотные активы	150	0	0

ИТОГО по разделу I	190	855 341	853 915
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	2 257	2 799
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	103	286
животные на выращивании и откорме	212	0	0
затраты в незавершенном производстве	213	0	0
готовая продукция и товары для перепродажи	214	0	0
товары отгруженные	215	0	0
расходы будущих периодов	216	2 154	2 513
прочие запасы и затраты	217	0	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	0	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	2 141	3 578
в том числе покупатели и заказчики	231	0	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	186 780	191 829
в том числе покупатели и заказчики	241	507	59
Краткосрочные финансовые вложения	250	2 521 085	2 322 611
Денежные средства, в т.ч	260	644 121	811 137
денежные средства клиентов	261	239 197	309 591
Прочие оборотные активы	270	14 292	10 337
ИТОГО по разделу II	290	3 370 676	3 342 291
БАЛАНС	300	4 226 017	4 196 206

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	376 294	376 294
Резервный капитал	430	109 000	109 000
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	54 500	54 500
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	54 500	54 500
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	470	2 939 513	2 774 225
ИТОГО по разделу III	490	3 533 807	3 368 519
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	0	0
Отложенные налоговые обязательства	515	543	543
Прочие долгосрочные обязательства	520	0	0
ИТОГО по разделу IV	590	543	543

V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	0	0
Кредиторская задолженность	620	244 509	317 098
поставщики и подрядчики	621	577	679
задолженность перед персоналом организации	623	1	3 214
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	624	0	324
задолженность по налогам и сборам	625	1 564	1 002
прочие кредиторы	626	242 367	311 879
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630	447 158	510 046
Доходы будущих периодов	640	0	0
Резервы предстоящих расходов	650	0	0
Прочие краткосрочные обязательства	660	0	0
ИТОГО по разделу V	690	691 667	827 144
БАЛАНС	700	4 226 017	4 196 206

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	10 000	10 000
в том числе по лизингу	911	0	0
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	0	0
Товары, принятые на комиссию	930	0	0
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	0	0
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	0	0
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	0	0
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 6 месяцев 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**

	Коды
Форма № 2 по ОКУД	0710002
Дата	30.06.2010
по ОКПО	17960201
ИНН	7704081545
по ОКВЭД	65.23
по ОКОПФ / ОКФС	
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	3 539 124	1 247 069
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	-3 446 744	-1 129 716
Валовая прибыль	029	92 380	117 353
Коммерческие расходы	030	0	0
Управленческие расходы	040	-82 586	-67 852
Прибыль (убыток) от продаж	050	9 794	49 501
Операционные доходы и расходы			
Проценты к получению	060	45 870	87 598
Проценты к уплате	070	-18 137	-29 756
Доходы от участия в других организациях	080	5 429	2 252
Прочие доходы	090	805 769	1 991 690
Прочие расходы	100	-843 506	-1 501 226
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	5 219	600 059
Отложенные налоговые активы	148	19	-44
Отложенные налоговые обязательства	149	0	17
Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи	150	-26 646	-121 979
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	-21 408	478 036
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	201	-25 588	1 932
Условный расход (доход) по налогу на прибыль	202	-1 023	120 011
Базовая прибыль (убыток) на акцию	203	0	0
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	204	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	0	0	0
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	0	0	0	0
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230	0	0	0	0
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	8 415	-16 303	777	1 417
Отчисления в оценочные резервы	250	0	0	0	0
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260	0	0	0	0

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год

7.3. 2009

Бухгалтерский баланс на 1 января 2010 г.

	Коды
Форма № 1 по ОКУД	0710001
Дата	01.01.2010
по ОКПО	17960201
ИНН	7704081545
по ОКВЭД	65.23
по ОКОПФ / ОКФС	
по ОКЕИ	384

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**

АКТИВ	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	24 866	23 973
Основные средства	120	51 576	55 994
Незавершенное строительство	130	9 122	6 499
Доходные вложения в материальные ценности	135	0	0
Долгосрочные финансовые вложения	140	205 120	210 463
Отложенные налоговые активы	145	286 407	7 182
Прочие внеоборотные активы	150	0	682
ИТОГО по разделу I	190	577 091	304 793
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	9 685	4 120
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	1 245	106
животные на выращивании и откорме	212	0	0
затраты в незавершенном производстве (издержках обращения)	213	0	0
готовая продукция и товары для перепродажи	214	699	773
товары отгруженные	215	0	0
расходы будущих периодов	216	7 712	3 212
прочие запасы и затраты	217	29	29

Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	2 564	2 189
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	70	3 305
покупатели и заказчики (62, 76, 82)	231	0	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	139 491	200 464
покупатели и заказчики (62, 76, 82)	241	266	1 008
Краткосрочные финансовые вложения (56,58,82)	250	1 990 394	2 943 923
Денежные средства	260	307 307	687 522
Прочие оборотные активы	270	35 478	16 864
ИТОГО по разделу II	290	2 484 989	3 858 387
БАЛАНС	300	3 062 080	4 163 180

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	387 632	392 501
Резервный капитал	430	129 105	129 105
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	66 255	66 255
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	62 850	62 850
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	1 907 695	2 891 303
ИТОГО по разделу III	490	2 521 986	3 508 814
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	0	0
Отложенные налоговые обязательства	515	1 229	1 085
Прочие долгосрочные обязательства	520	0	0
ИТОГО по разделу IV	590	1 039	1 085
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	0	0
Кредиторская задолженность	620	77 832	189 523
поставщики и подрядчики	621	21 006	14 368
задолженность перед персоналом организации	622	33	72
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	154	564
задолженность по налогам и сборам	624	1 736	2 286
прочие кредиторы	625	54 902	172 233
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630	447 833	447 158
Доходы будущих периодов	640	0	0

Резервы предстоящих расходов	650	863	2 445
Прочие краткосрочные обязательства	660	891	1 060
ИТОГО по разделу V	690	527 419	640 186
БАЛАНС	700	3 062 080	4 163 180

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	16 925	11 289
в том числе по лизингу	911	646	
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	16	16
Товары, принятые на комиссию	930	0	4
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	2 506	2 556
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	0	0
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	0	640
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 3 месяца 2010 г.**

	Коды
Форма № 2 по ОКУД	0710002
Дата	01.01.2010
по ОКПО	17960201
ИНН	7704081545
по ОКВЭД	65.23
по ОКОПФ / ОКФС	
по ОКЕИ	384

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**

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	3 865 554	7 612 641
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	-3 597 953	-7 357 375
Валовая прибыль	029	267 601	255 266
Коммерческие расходы	030	-13 011	-12 041
Управленческие расходы	040	-201 305	-186 156
Прибыль (убыток) от продаж	050	53 285	57 069
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	158 850	187 913
Проценты к уплате	070	-43 437	-36 122
Доходы от участия в других организациях	080	44 293	44 045
Прочие доходы	090	2 320 374	673 383
Прочие расходы	100	-1 242 890	-2 861 272
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	1 290 475	-1 934 723
Отложенные налоговые активы	141	-231 411	285 694
Отложенные налоговые обязательства	142	-61	-189
Текущий налог на прибыль	150	-25 757	-5 587
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	1 033 246	-1 654 805
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	-33 510	139 200
Базовая прибыль (убыток) на акцию	201	0	0
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	800	198	314	0
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	0	23	0	0
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230	0	0	0	0
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	14 223	14 635	964	1 091
Отчисления в оценочные резервы	250	0	261 418	0	0
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260	0	50	0	0

**Отчет об изменениях капитала
за 3 месяца 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	Коды
Дата	0710003
по ОКПО	01.01.2010
ИНН	17960201
по ОКВЭД	7704081545
по ОКОПФ / ОКФС	65.23
по ОКЕИ	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	377 403	127 969	3 677 267	4 291 639
Изменения в учетной политике	020		471		-16 631	-16 160
Результат от переоценки объектов основных средств	030					
Остаток на 1 января предыдущего года	050	109 000				
Результат от пересчета иностранных валют	055		10 094			10 094
Чистая прибыль	060				-1 655 066	-1 655 066
Дивиденды	065				-109 000	-109 000
Отчисления в резервный фонд	067			1 136	-1 136	
Увеличение величины капитала за счет:						
дополнительного выпуска акций	070					
увеличения номинальной стоимости акций	075					
реорганизации юридического лица	080		-336		12 261	11 925
Уменьшение величины капитала за счет:						

уменьшения номинала акций	085					
уменьшения количества акций	086					
реорганизации юридического лица	087					
Остаток на 31 декабря предыдущего года	090	109 000	387 632	129 105	1 924 326	2 533 432
Изменения в учетной политике	092		-9 760		-61 703	-71 463
Результат от переоценки объектов основных средств	094					
Остаток на 1 января отчетного года	100	109 000	377 872	129 105	1 862 623	2 478 600
Результат от пересчета иностранных валют	102		14 769			14 769
Чистая прибыль	106				1 033 246	1 033 246
Дивиденды	108					
Отчисления в резервный фонд	110					
Увеличение величины капитала за счет:						
дополнительного выпуска акций	121					
увеличения номинальной стоимости акций	122					
реорганизации юридического лица	123		-140		-4 566	-4 706
I. Изменения капитала						
Уменьшение величины капитала за счет:						
уменьшения номинала акций	131					
уменьшения количества акций	132					
реорганизации юридического лица	133					
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	109 000	392 501	129 105	2 891 303	3 521 909

II. Резервы					
Наименование показателя	Код строк и	Остаток на начало отчетного года	Поступило в отчетном году	Израсходовано (использовано) в отчетном году	Остаток на конец отчетного года
1	2	3	4	5	6
Резервы, образованные					

в соответствии с законодательством:					
данные предыдущего года	150	65 119	1 136	0	66 255
данные отчетного года	151	66 255			66 255
данные предыдущего года					
данные отчетного года					
Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами:					
данные предыдущего года	160	62 850	0	0	62 850
данные отчетного года	161	62 850	0	0	62 850
данные предыдущего года					
данные отчетного года					
Оценочные резервы:					
данные предыдущего года	170	0	0	0	0
данные отчетного года	171	0	37 320	0	37 320
данные предыдущего года					
данные отчетного года					
данные предыдущего года					
данные отчетного года					
Резервы предстоящих расходов					
Резервы прочих платежей					
данные предыдущего года					
данные отчетного года			863	0	863
данные предыдущего года					
данные отчетного года					

Справки					
Наименование показателя	Код	Остаток на начало отчетного года		Остаток на конец отчетного периода	
1	2	3		4	
1) Чистые активы	200	2 533 432		3 521 909	
		Из бюджета		Из внебюджетных фондов	
		за отчетный год	за предыдущий год	за отчетный год	за предыдущий год
		3	4	5	6
2) Получено на:					
расходы по обычным видам деятельности	210				

- всего					
в том числе:					
капитальные вложения во внеоборотные активы	220				
в том числе:					

**Отчет о движении денежных средств
за 3 месяца 2010 г.**

	Коды
Форма № 4 по ОКУД	0710004
Дата	01.01.2010
по ОКПО	17960201
ИНН	7704081545
по ОКВЭД	65.23
по ОКОПФ / ОКФС	
по ОКЕИ	384

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**

Наименование показателя	Код строк и	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года		307 307	602 006
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	050	5 822 738	7 397 434
Прочие доходы	110	29 813	11 480
Денежные средства, направленные:			
на оплату приобретенных товаров, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	-3 074 797	-7 090 168
на оплату труда	160	-74 881	-79 473
на выплату дивидендов, процентов	170	-675	-61 246
на расчеты по налогам и сборам	180	-27 571	-185 067
на прочие расходы	190	-2 316 749	-126 445
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	357 878	-133 485
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	0	613
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220	528 293	283 725
Полученные дивиденды	230	43 964	43 906
Полученные проценты	240	7 864	11 023
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250	510	0
Прочие доходы(поступления) от инвестиционной деятельности	260		
Приобретение дочерних организаций	280	0	0
Приобретение объектов основных средств, доходных	290	-10 305	-14 710

вложений в материальные ценности и нематериальных активов			
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	-520 919	-485 771
Займы, предоставленные другим организациям	310	-27 070	0
Прочие расходы по инвестиционной деятельности	320		
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	22 337	-161 214
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		
Прочие доходы (поступления) от финансовой деятельности			
Погашение займов и кредитов (без процентов)	450		
Погашение обязательств по финансовой аренде	460		
Прочие расходы по финансовой деятельности			
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	490	0	0
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	500	380 215	-294 699
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	600	687 522	307 307
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	610	-4 890	12 180

**Приложение к бухгалтерскому балансу
за 3 месяца 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	01.01.2010
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	162	1 172	0	1 334
в том числе:					
у патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель	011				
у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных	012	0	376	0	376
у правообладателя на топологии интегральных микросхем	013				
у владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров	014	162	796	0	958
у патентообладателя на селекционные достижения	015				
Организационные расходы	020				
Деловая репутация организации	030	39 213			39 213
Прочие	040				
Всего	045	39 375		0	40 547

Наименование показателя	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
-------------------------	-------------------	-----------------------------	----------------------------------

1	2	3	4
Амортизация нематериальных активов - всего	050	14 509	16 574
в т.ч. амортизация деловой репутации		14 443	16 404
прочая		66	170

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			35 636
Сооружения и передаточные устройства					
Машины и оборудование	100-2	28 112	10 822	-7 779	31 155
Транспортные средства	100-3	13 227	2 727		15 954
Производственный и хозяйственный инвентарь	100-3а	0			0
Рабочий скот					
Продуктивный скот					
Многолетние насаждения					
Другие виды основных средств	100-3д	1 012	53	-1	1 064
Земельные участки и объекты природопользования					
Капитальные вложения на коренное улучшение земель					
Итого	100	77 987	13 602	-7 780	83 809

Наименование показателя	Код строк и	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140	26 411	27 815
в том числе:			
зданий и сооружений	141	3 159	3 518
машин, оборудования, транспортных средств	142	22 954	23 976
других	143	298	321
Передано в аренду объектов основных средств - всего	150		
в том числе:			
здания			
сооружения			
других			
Переведено объектов основных средств на консервацию	155	0	0
Получено объектов основных средств в аренду - всего		1 823	
в том числе:			

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	250		

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 и	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Сумма не давших положительных результатов расходов по	340		

научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам, отнесенных на внебюджетные расходы			
--	--	--	--

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	5	6
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 внебюджетные 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	29 049	15 716	
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	511	29 049	29 049	0	
Государственные и муниципальные ценные бумаги	515	0		14 676	9 127
Ценные бумаги других организаций - всего	520	17 721	20 504	1 960 002	2 934 796
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	521	8	2 498	951 631	581 149
Предоставленные займы	525		2 560		
Депозитные вклады	530				
Прочие	535	158 350	158 350		
Итого	540	205 120	210 463	1 990 394	2 943 923
Из общей суммы финансовые вложения,					

имеющие текущую рыночную стоимость:					
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	550			15 716	
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	551			0	
Государственные и муниципальные ценные бумаги	555			14 676	9 127
Ценные бумаги других организаций - всего	560			1 901 773	2 689 525
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	561			951 631	483 856
Прочие	565				
Итого	570	0	0	1 932 165	2 698 652
СПРАВОЧНО.					
По финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки	580		-30 300	-2 111 181	-673 978
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	139 491	200 464
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками		266	4 136
авансы выданные		15 476	34 382
прочая		123 749	161 946
долгосрочная - всего	615	70	3 305
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками			
авансы выданные			
прочая		70	3 305
Итого		139 561	203 769
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	620	77 832	189 523
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками		14 040	14 704
авансы полученные		6 966	
расчеты по налогам и сборам		1 890	2 915

кредиты			
займы			
прочая		54 936	171 904
долгосрочная - всего	625	1 229	1 085
в том числе:			
кредиты			
займы			
прочая	630	79 061	190 608
ИТОГО			

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	4 918	1 171
Затраты на оплату труда	720	99 596	64 893
Отчисления на социальные нужды	730	13 167	6 646
Амортизация	740	10 587	3 292
Прочие затраты	750	94 127	43 841
Итого по элементам затрат	760	222 395	119 843
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			
незавершенного производства	765		
расходов будущих периодов	766	3 100	7 596
резерв предстоящих расходов	767	218	

Обеспечения			
Наименование показателя	Код строк и	Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4
Полученные - всего	770		
в том числе:			
векселя	77		
Имущество, находящееся в залоге	780		
из него:			
объекты основных средств	781		
ценные бумаги и иные финансовые вложения	782		
прочее	784		
Выданные – всего	790		640
в том числе:			
векселя	791		
Имущество, переданное в залог	820		

из него:			
объекты основных средств	821		
ценные бумаги и иные финансовые вложения	822		
прочее	824		

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
к сводному бухгалтерскому отчету за 2009 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 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 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 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 регистрации: 10 июня 2003 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

Обособленные подразделения в г. Москве: ул. Б.Бронная, д.27/4, 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 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 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 2009 г. ввиду отсутствия профильной деятельности и незначительного размера активов.

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. Органы управления организацией

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.

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 директоры, действующие совместно (ABR Financial B.V.).

3. Информация об аффилированных лицах

Арутюнян Александр Тельманович - член Совета директоров (наблюдательного совета)

головного акционерного общества, член коллегиального исполнительного органа головного акционерного общества;

Аленичев Владимир Юрьевич - член Совета директоров (наблюдательного совета) дочернего акционерного общества;

Бабко Елена Николаевна - член Совета директоров (наблюдательного совета) головного 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;

Карбанова Нэлли Аркадьевна - член коллегиального исполнительного органа головного 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, член Совета директоров (наблюдательного совета) дочернего 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;

Закрытое акционерное общество «НАЩОКИН»;

Закрытое акционерное общество «НОВОДЕВИЧИЙ»;

Закрытое акционерное общество «Управляющая компания РУСС-ИНВЕСТ»;

Открытое акционерное общество «Березка в Лужниках» - дочерняя (99,93%) компания ЗАО «Новодевичий»;

Открытое акционерное общество «Рязанский завод нефтехимпродуктов»;

ABR Financial B.V. (частная компания с ограниченной ответственностью).

John Alexander Blondel, Walter Theodoor Emile Hendriks – управляющие директоры ABR Financial B.V., действующие совместно.

Открытое акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» - лицо имеет право распоряжаться 100% акций дочернего общества ЗАО «НОВОДЕВИЧИЙ», 100% акций дочернего общества ЗАО «УК РУСС-ИНВЕСТ»,

65,71% акций ЗАО «НАЩОКИН», 99,94% акций дочернего общества ОАО «Березка в Лужниках» (через ЗАО «НОВОДЕВИЧИЙ»), 38,01% акций ОАО «Рязанский завод нефтехимпродуктов», 100% акций частной компании с ограниченной ответственностью ABR Financial B.V.

В 2009 году головной компанией «ИК РУСС-ИНВЕСТ» были заключены договоры с дочерними компаниями:

с ЗАО «НАЩОКИН» заключен договор аренды. По этому договору ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» арендовал у ЗАО «НАЩОКИН» помещение под офис. Договор на брокерское обслуживание и депозитарный договор, по которым ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» оказывал брокерские и депозитарные услуги;

В 2009 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 2009 году заключено соглашение о брокерском обслуживании на финансовых рынках.

Все вышеперечисленные договоры заключены на рыночных условиях.

Взаиморасчеты с дочерними компаниями исключены из консолидированной отчетности.

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 %**

Группа выпуск облигаций 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 «НАЩОКИН» 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 2009 году уставной производственной деятельности не вело.

Компания ABR Financial B.V. в 2009 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 дочерних обществ идентичны.

7. Прибыль на одну акцию группы

Прибыль отчетного года на одну акцию составила: 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 2009 год. Амортизация начислялась линейным методом.

Амортизационные отчисления в целях бухгалтерского учета по основным средствам, вводимым в эксплуатацию в 2009 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 Группой не применялась.

9. Лизинговые операции группы

Лизинговых операций в 2009 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 2009 год.

На счете «Нематериальные активы» учтены товарные знаки / знаки обслуживания.

В составе нематериальных активов группы в «Сводном бухгалтерском балансе» (Форма №1) на 31 декабря 2009 года по строке [усл.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 01.01.2010 г. составляют **3 154 386 тыс. руб.**, в том числе:

- долгосрочные финансовые вложения – **210 463 тыс. руб.**
- краткосрочные финансовые вложения – **2 943 923 тыс. руб.**

Финансовые вложения, имеющие текущую рыночную стоимость, составили **2 698 652 тыс. руб.**, финансовые вложения, не имеющие текущей рыночной стоимости, составили **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 2009 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 31.12.2009 в сумме 16 864 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 2009 году Группа не имела безнадежной к взысканию дебиторской задолженности, которая могла бы быть отнесена на финансовый результат. Задолженность эмитентов по выплате купонного дохода составила: 3 333 тыс.руб. долгосрочная и 188 800 тыс.руб. – краткосрочная.

Стандартные расчеты внутри Группы, приводящие к образованию дебиторской или кредиторской задолженности, исключены из консолидированной отчетности за 2009 год.

15. Займы, кредиты и прочие обязательства группы

На конец отчетного 2009 года непогашенных кредитов и прочих обязательств нет. Непогашенный займ дочерней компании «Березка в Лужниках» составляет 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 01.01.2010 г. составляет **66 255 тыс. руб.**, **Резервный фонд**, созданный в соответствии с учредительными документами, составляет на 01.01.2010г. - **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.

В связи с изменением налоговой ставки по налогу на прибыль по состоянию на 01.01.2010 г. отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства были скорректированы.

19. Условные факты хозяйственной деятельности группы

По состоянию на 31.12.2009 в составе краткосрочных финансовых вложений учтены облигации, по которым эмитентом ценных бумаг был допущен дефолт. Информация о стоимости неисполненных денежных обязательств, а также состояние судебных процессов на отчетную дату раскрыты ниже (в тыс. руб.):

Эмитент	Неисполненное денежное обязательство	Сумма неисполненного денежного обязательства	Судебно-претензионная работа по взысканию долга	Сумма не исполненного обязательства на балансе по состоянию на 31.12.2009, в т.ч.	
				стоимость облигаций за минусом резерва под обесценение	купонный доход
ООО "Марта-Финанс"	не осуществлен выкуп облигаций гос. номер 4-03-43901-Н по требованию владельцев	60 000	начато конкурсное производство	0	12 460

ОАО "Паранас-М"	не осуществлен выкуп облигаций гос.номер 4-02-01455-J по требованию владельцев и выплата купонного дохода	54 000	введена процедура наблюдения	16 200	7 271
ООО "МЛК-Финанс"	Не исполнено обязательство по погашению облигаций гос.номер 4-01-36145-R и выплата купонного дохода	164 775	введена процедура наблюдения	49 433	5 299
ООО "МЛК-Финанс"	Не исполнено обязательство по погашению облигаций гос.номер 4-01-36145-R и выплата купонного дохода	3 700	Включен в список кредиторов	1112	119
ООО "ТД "Русские масла"	Не исполнено обязательство по договору о купле-продаже облигаций гос.номер 4-02-36204-R, неисполнение обязательств по безотзывной оферте и выплата купонного дохода	24 750	вступившее в законную силу решение суда о взыскании задолженности, введена процедура наблюдения	1 432	3 702

20. Финансовое положение группы

Выручка от продажи товаров, работ, услуг группы за 2009 год составила **3 865 554 тыс. руб.** (50,8% к 2008 году)

Себестоимость проданных товаров, работ, услуг составила **3 597 953 тыс. руб.** (48,9% к прошлому году)

Коммерческие расходы группы составили **13 011 тыс. руб.** (108,1% к 2008 г.)

Управленческие расходы группы составили **201 305 тыс. руб.** (108,1% к 2008 г.)

Прибыль от продаж составила **53 285 тыс. руб.** (93,3% к уровню 2008 г.)

За 2009 год группой был получен процентный доход в сумме – **115 413 тыс. руб.** (76,0% к 2008 г.)

Доходы от участия в других организациях (дивиденды полученные) составили – **44 293 тыс. руб.** (100,6% от уровня прошлого года).

Сальдо прочих операционных доходов и расходов составило **1077 308 тыс. руб.** (-2 187 628 тыс.руб. в 2008 г.).

В целом от финансово – хозяйственной деятельности группой за отчетный год получена **прибыль** в сумме **1 290 475 тыс.руб.**

Текущий налог на прибыль и аналогичные обязательные платежи составили **25 757 тыс. руб.**

Чистая прибыль по итогам 2009 года составила **1 033 246 тыс. руб.** (против 1 655 066 тыс. руб. убытка в 2008 г.). Доля меньшинства составляет - **(424) тыс.руб.**

21. Прочая информация группы

Арендованные основные средства учитываются за балансом по стоимости годовых арендных платежей в сумме 11 289 тыс. руб.

Среднесписочная численность по состоянию 31.12.2009 составляет 98 чел.

Курс доллара США на 31.12.2009 г. составил 30,2442 руб., EUR – 43,3883 руб.

Для пересчета отчетности зарубежной дочерней компании применен среднегодовой курс евро, составивший 44,1299 руб. за 1 евро.

Сумма активов учредителей, находящихся в доверительном управлении Общества по договорам доверительного управления имуществом по состоянию на 31.12.2009 г. составляет - 12 689 тыс. руб.

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

2009 - МСФО

Отчетный период

Год: **2009**

Квартал:

Аудиторское заключение

Совету Директоров ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Заключение по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и ее дочерних компаний (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 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. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных

искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

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 применимых 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 правильности использованных принципов бухгалтерского учета 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 мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «КПМГ»

26 мая 2010 года

Пояснения	2009 год тыс. руб.	2008 год тыс. руб.	
Процентный доход	4	114 542	151 791
Чистый доход/(убыток) от операций с ценными бумагами, предназначенными для торговли	5	1 570 203	(2 112 080)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	6	(114)	(1 467)
Доход в форме дивидендов		56 815	44 045
Прочие операционные доходы	7	26 899	20 101
Операционные доходы/(расходы)		1 768 345	(1 897 610)
Создание резервов под обесценение	8	(125 197)	(91 805)
Общехозяйственные и административные расходы	9	(240 455)	(223 703)
Операционные расходы		(365 652)	(315 508)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 402 693	(2 213 118)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	10	(280 679)	476 171
Прибыль/(убыток)		1 122 014	(1 736 947)
Прочая совокупная прибыль/(убыток)			
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи:			
- чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога		19 794	(5 098)
Переоценка паевых инвестиционных фондов		41 302	(37 891)
Курсовые разницы		2 940	12 518
Прочая совокупная прибыль/(убыток) за вычетом налога		64 036	(30 471)
Всего совокупной прибыли/(убытка)		1 186 050	(1 767 418)
Прибыль/(убыток) к распределению между:			
Акционерами Группы		1 120 635	(1 731 265)
Миноритариями		1 379	(5 682)
Прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию, принадлежащую акционерам материнской компании (руб. на обыкновенную акцию)	19	10,32	(15,88)
Прибыль/(убыток)		1 122 014	(1 736 947)
Всего совокупной прибыли/(убытка) к распределению между:			
Акционерами Группы		1 143 369	(1 723 845)
Миноритариями		42 681	(43 573)
Всего совокупной прибыли/(убытка)		1 186 050	(1 767 418)

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 52, была одобрена Советом Директоров Компании 26 мая 2010 года.

Президент - Генеральный директор

Главный бухгалтер

А.П. Бычков

Н.А. Карabanова

	Пояснения	2009 тыс. руб.	2008 тыс. руб.
АКТИВЫ			
Денежные средства		4	8
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	11	1 051 736	310 636
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	12	3 156 554	1 976 695
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	13	51 796	21 597
Инвестиции в зависимую компанию		-	29 040
Прочие активы	14	126 757	119 288
Основные средства	15	119 447	126 280
Требования по отложенному налогу	10	55 958	316 748
Итого активов		4 562 252	2 900 292
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	12	422 775	-
Кредиторская задолженность по дивидендам	16	447 158	447 833
Прочие обязательства	17	137 374	62 091
Обязательства по отложенному налогу	10	4 237	4 060
Итого обязательств		1 011 544	513 984
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Акционерный капитал	18	1 492 376	1 492 376
Фонд переоценки		8 334	8 334
Переоценка финансовых инструментов, имеющиеся в наличии для продажи		14 696	(5 098)
Собственные акции выкупленные		(27 621)	(6 045)
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности		15 458	12 518
Нераспределенная прибыль		1 955 059	834 424
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Группы		3 458 302	2 336 509
Доля миноритариев		92 406	49 799
Итого собственных средств		3 550 708	2 386 308
Итого обязательств и собственных средств		4 562 252	2 900 292

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	2009 год тыс. руб.	2008 год тыс. руб.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 402 693	(2 213 118)
Создание резервов под обесценение	125 197	91 805
Амортизация и износ	19 426	15 959
Нереализованный (доход)/убыток от операций с ценными бумагами	(1 270 613)	2 487 937
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	3 056	12 657
Процентный доход	(114 542)	(151 791)
Акции, (погашенные)/выпущенные дочерней компанией	(74)	12 352
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств	165 143	255 801
Изменения операционных активов и обязательств		
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	(122 408)	(98)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли - активы	36 828	(399 189)
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	(1 712)	(158)
Прочие операционные активы	(32 048)	38 135
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли - обязательства	422 398	-
Прочие операционные обязательства	76 005	(95 179)
Чистое поступление/(использование) денежных средств по операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	544 206	(200 688)
Проценты полученные	109 890	130 527
Налог на прибыль уплаченный	(885)	(151 284)
Чистое поступление/(использование) денежных средств по операционной деятельности	653 211	(221 445)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств	(12 438)	(13 559)
Чистое использование денежных средств по инвестиционной деятельности	(12 438)	(13 559)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Собственные акции выкупленные	(21 576)	(6 045)
Дивиденды выплаченные	(675)	(65 775)
Чистое использование денежных средств по финансовой деятельности	(22 251)	(71 820)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	618 522	(306 824)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	310 462	617 424
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	166	(138)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	929 150	310 462

23

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Собственные средства, принадлежащие акционерам Группы

тыс. руб.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности	Фонд переоценки	Собственные акции выкупленные	Переоценка финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи	Итого	Доля миноритариев	Итого собственных средств
Остаток по состоянию на 1 января 2008 года	1 492 376	2 674 689	-	8 334	-	-	4 175 399	81 020	4 256 419
Всего совокупной прибыли/(убытка)									
Убыток	-	(1 731 265)	-	-	-	-	(1 731 265)	(5 682)	(1 736 947)
Прочая совокупная прибыль/(убыток)									
Переоценка финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в размере 1 274 тыс. руб.	-	-	-	-	-	(5 098)	(5 098)	-	(5 098)
Переоценка паевых фондов	-	-	-	-	-	-	-	(37 891)	(37 891)
Курсовые разницы	-	-	12 518	-	-	-	12 518	-	12 518
Всего прочей совокупной прибыли/(убытка)	-	-	12 518	-	-	(5 098)	7 420	(37 891)	(30 471)
Всего совокупной прибыли/(убытка)	-	(1 731 265)	12 518	-	-	(5 098)	(1 723 845)	(43 573)	(1 767 418)
Акции, выпущенные дочерней компанией	-	-	-	-	-	-	-	12 352	12 352
Собственные акции выкупленные	-	-	-	-	(6 045)	-	(6 045)	-	(6 045)
Дивиденды объявленные	-	(109 000)	-	-	-	-	(109 000)	-	(109 000)
Остаток на 31 декабря 2008 года	1 492 376	834 424	12 518	8 334	(6 045)	(5 098)	2 336 509	49 799	2 386 308

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Собственные средства, принадлежащие акционерам Группы

тыс. руб.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности	Фонд переоценки	Собственные акции выкупленные	Переоценка финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи	Итого	Доля миноритариев	Итого 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	-	1 120 635	-	-	-	-	1 120 635	1 379	1 122 014
Прочая совокупная прибыль									
Переоценка финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в размере 4 949 тыс. руб.	-	-	-	-	-	19 794	19 794	-	19 794
Переоценка паевых фондов	-	-	-	-	-	-	-	41 302	41 302
Курсовые разницы	-	-	2 940	-	-	-	2 940	-	2 940
Всего прочей совокупной прибыли	-	-	2 940	-	-	19 794	22 734	41 302	64 036
Всего совокупной прибыли	-	1 120 635	2 940	-	-	19 794	1 143 369	42 681	1 186 050
Акции, погашенные дочерней компанией	-	-	-	-	-	-	-	(74)	(74)
Собственные акции выкупленные	-	-	-	-	(21 576)	-	(21 576)	-	(21 576)
Остаток 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.

1 Введение

а) Основные виды деятельности

Компаниями, входящими в Группу ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее - «Группа»), являются: материнская компания Открытое акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» и ее дочерние компании ЗАО «НАЦОКИН», ЗАО «УК РУСС-ИНВЕСТ», ЗАО «НОВОДЕВИЧИЙ», ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» и AVR 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 Компании на протяжении 2009 года составляла 74 человека (2008 год: 61 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 данной компании является сдача в аренду недвижимости, принадлежащей компании. Средняя численность сотрудников компании на протяжении 2009 года составляла 2 человека (2008 год: 2 человека). По состоянию на 31 декабря 2009 года ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» контролировала 65,71% обыкновенных акций компании (31 декабря 2008 года: 65,71%).
- Компания ЗАО «НОВОДЕВИЧИЙ» была создана в Российской Федерации в 2003 году как Закрытое акционерное общество. Основным видом деятельности данной компании является осуществление инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги. Средняя численность сотрудников компании на протяжении 2009 года составляла 1 человек (2008 год: 1 человек). Компания 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 указанной компании является управление пятью паевыми инвестиционными фондами: «Русс-Инвест открытый паевой фонд акций»; «Русс-Инвест открытый паевой фонд акций и облигаций», «Русс-Инвест - интервальный паевой фонд Высокие технологии»; «Русс-Инвест - интервальный паевой фонд Привилегированные акции» и «Русс-Инвест - открытый индексный паевой фонд Индекс ММВБ». По состоянию на 31 декабря 2009 года ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» владела 57,99% фонда «Русс-Инвест открытый паевой фонд акций» (31 декабря 2008 года: 63,35%), 88,85% фонда «Русс-Инвест открытый паевой фонд акций и облигаций» (31 декабря 2008 года: 81,04%), 60,05% фонда «Русс-Инвест - интервальный паевой фонд Высокие технологии» (31 декабря 2008 года: 59,86%) и 54,88% фонда «Русс-Инвест - интервальный паевой фонд Привилегированные акции» (31 декабря 2008 года: 54,94%). Группа владеет 34,60% фонда «Русс-Инвест - открытый индексный паевой фонд Индекс ММВБ» (31 декабря 2008 года: 34,60%). Средняя численность сотрудников компании на протяжении 2009 года составляла 21 человек (2008 год: 19 человек). Компания находится в полном владении ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- Компания ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» была приобретена Группой в сентябре 2004 года. Основными видами деятельности компании являются торговля и сдача в аренду недвижимости, принадлежащей компании. Средняя численность сотрудников компании на протяжении 2009 года составляла 18 человек (2008 год: 19 человек). По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа владела 99,94% обыкновенных акций компании (31 декабря 2008 года: 99,94%).
- ABR Financial B.V. была создана в Нидерландах, Амстердаме в октябре 2007 года. Основным видом деятельности данной компании является осуществление инвестиций в иностранные долговые и долевые ценные бумаги. Средняя численность сотрудников компании на протяжении 2009 года составляла 3 человека (2008 год: 2 человека). Компания находится в полном владении ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

б) Условия осуществления финансово-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 Группы 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

Бухгалтерский учет в Группе ведется в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании имеющихся данных бухгалтерского учета путем внесения корректировок для соответствия, во всех существенных аспектах, требованиям Международных стандартов финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

б) Принципы оценки финансовых показателей

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли и имеющихся в наличии для продажи, за исключением тех случаев, когда не существовало надежного источника определения их справедливой стоимости. Прочие финансовые активы и обязательства и нефинансовые активы и обязательства оцениваются по амортизированной стоимости или фактическим затратам с учетом влияния инфляции (см. Пояснение 3).

в) Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством Группы в качестве функциональной валюты, т.к. российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Группой операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

г) Использование оценок и суждений

Руководство использовало ряд оценок и допущений 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.

3 Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности, которые последовательно применялись на протяжении ряда лет. Изменения учетной политики описаны в конце данного Пояснения.

а) Принципы консолидации

(i) *Дочерние компании*

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 материнской компании над дочерней компанией. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля, и исключается из консолидации с момента потери данного контроля.

(ii) *Операции, исключаемые в процессе консолидации*

Операции между компаниями Группы, остатки задолженности по соответствующим счетам, а также нереализованная прибыль от операций между компаниями Группы взаимно исключаются для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль от операций с зависимыми компаниями исключается из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованная прибыль от операций с зависимыми компаниями исключается из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций Группы в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

б) Инвестиции в зависимые компании

Зависимыми являются компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа может оказывать значительное влияние, но не контролирует их. В консолидированную финансовую отчетность Группы включается стоимость инвестиции в зависимую компанию, поскольку эффект от применения метода долевого участия не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

в) Доля миноритарных акционеров

Доля миноритариев - это часть прибыли или убытка, прочей совокупной прибыли и чистых активов дочерней компании, относимая к доле участия в капитале, не принадлежащей, прямо или опосредованно через дочерние компании, материнской компании.

Доля миноритариев отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе собственных средств, отдельно от собственных средств к распределению между акционерами Группы. Доля миноритариев в составе прибыли или убытка и прочей совокупной прибыли отражается отдельной статьей в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

г) **Объединение компаний**

Приобретение Группой дочерних компаний отражается по методу покупки. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных в оплату активов, выпущенных долевых инструментов либо возникших или принятых на себя обязательств на дату приобретения, увеличенной на сумму затрат, непосредственно связанных с приобретением. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретаемые при объединении бизнеса, изначально оцениваются и признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины доли миноритарных акционеров. В том случае, если фактическая стоимость приобретения оказывается меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, данная разница отражается непосредственно в составе прибыли или убытка.

д) **Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте переведены в функциональную валюту по официальному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по официальному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по официальному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в составе прибыли или убытка.

По состоянию на 31 декабря 2009 валютные курсы, использованные для перевода остатков в иностранной валюте, составили: 30,2442 рублей за 1 доллар США и 43,3883 рублей за 1 Евро (31 декабря 2008 года: 29,3804 рублей за 1 доллар США и 41,4411 рублей за 1 Евро).

е) **Денежные средства и их эквиваленты**

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.

ж) **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:

- являются финансовыми инструментами, предназначенными для торговли, 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 (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически используемых 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 и их оценка 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.

Предоставленные займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемкие 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 имеющих в наличии для продажи; либо

- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения предоставленного займа.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроемкие 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 предоставленного займа и дебиторской задолженности.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение предоставленных 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.

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 финансовый актив отвечает определению предоставленных займов и дебиторской задолженности, он может быть реклассифицирован из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющихся в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока его 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.

(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:

- предоставленных 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. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

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 определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. 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. В случае если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения сразу признается в составе прибыли или убытка. В случае если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и амортизируется в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.

(iv) Принципы оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием моделей оценки. Данные методы оценки включают ссылки на недавние сделки между независимыми друг от

друга сторонами, текущую рыночную стоимость подобных финансовых инструментов, метод дисконтирования потоков денежных средств и модели ценообразования опционов, а также прочие методы, используемые участниками рынка для определения стоимости финансового инструмента.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств, предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства Группы, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Группа получила бы или заплатила бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке.

(v) *Прибыли и убытки при последующей оценке*

Прибыль или убыток, 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 и убытка;

- прибыль или убыток по 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 с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по 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*

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются или когда Группа переводит все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

з) Сделки «РЕПО» и сделки «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее - «сделки «РЕПО»»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства контрагента включаются в статью «Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее - «сделки «обратного РЕПО»»), отражаются по статье «Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

и) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Группы представлены 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.

к) Основные средства

(i) Собственные основные средства

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Арендованные основные средства

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 и отражается в составе прибыли или убытка. 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 представлены ниже.

Здания	50 лет
Оборудование и программное обеспечение	3 года
Офисная мебель	5 лет
Транспортные средства	10 лет

л) Нематериальные активы

(i) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Расходы по созданию деловой репутации и торговых марок отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

(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 нематериальных активов составляют от 3 до 5 лет.

м) Обесценение активов

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 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.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав 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.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения активов, имеющих 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, реклассифицированный 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 долевою 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 долевою ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

н) Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или иное безотзывное 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 прогнозируемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

о) 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 регулируется действующим законодательством Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

п) 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 акционерами, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль за отчетный год 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 на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между данными, отраженными в консолидированной финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы.

Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности деловой репутации (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 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 или погашены в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым Группа предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших 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 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.

р) Процентные доходы и процентные расходы

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением процентных доходов и расходов по финансовым активам, предназначенным для торговли. Процентные доходы по финансовым инструментам, предназначенным для торговли, включают только купонный доход. Начисленные дисконты и премии по финансовым активам, предназначенным для торговли, признаются в составе чистого дохода/(убытка) от операций с ценными бумагами, предназначенными для торговли.

с) Комиссии полученные

Комиссии полученные отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

т) Доход в форме дивидендов

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.

у) 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. С 1 января 2003 года балансовая стоимость активов, обязательств и собственных средств формирует основу их последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

ф) Изменения учетной политики

С 1 января 2009 года Группа приняла пересмотренную редакцию стандарта МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности”, вступившую в действие для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2009 года или позднее. В соответствии с изменениями в стандарте отчет о прибылях и убытках заменен отчетом о совокупной прибыли, который также включает все изменения собственного капитала, не связанные с операциями с акционерами, такие как переоценка активов, имеющихся в наличии для продажи. Баланс переименован в отчет о финансовом положении. В финансовой отчетности на английском языке переименован отчет о движении денежных средств, что не отразилось на финансовой отчетности на русском языке. В соответствии с пересмотренной редакцией стандарта МСФО (IAS) 1 информация за самый ранний сравнительный период в отчете о финансовом положении представляется в случае, если Группа осуществляет корректировку сравнительной информации вследствие проведения реклассификаций, произошедших изменений учетной политики или исправления ошибок.

Различные “Усовершенствования к МСФО” рассматривались и применялись по каждому стандарту в отдельности.

х) 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 2009 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. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные консолидированной финансовой отчетности Группой еще не проводился.

- МСФО (IAS) 27 “Консолидированная и отдельная финансовая отчетность” вступил в действие для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 июля 2009 года или позднее.

Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания распределяла совокупную прибыль между владельцами материнской компании и неконтролирующей долей участия (ранее - доля миноритариев) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующей доле участия представляют собой убыток. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы в большинстве случаев превышение по убыткам распределялось между владельцами материнской компании. Пересмотренный стандарт указывает, что изменение доли участия материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться как операции с собственными средствами. Кроме того, стандарт уточняет, каким образом компания должна оценивать прибыль или убыток, возникающий в результате утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции в бывшие дочерние компании должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля.

- МСФО (IFRS) 3 “Объединения бизнеса” вступил в действие для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начавшегося 1 июля 2009 года или позднее. Согласно пересмотренному МСФО (IFRS) 3 компания-приобретатель может по своему желанию выбрать метод оценки доли миноритариев, используя существующий метод в соответствии с МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-приобретателя в идентифицируемых активах приобретаемой компании), или используя оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный стандарт МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Требование оценивать по справедливой стоимости каждый актив или обязательство на каждом этапе приобретения для целей расчета величины гудвила (“деловой репутации”) было отменено. Взамен в случае поэтапного приобретения компании-приобретателю предложено провести переоценку ранее имевшейся доли участия в приобретаемой компании по справедливой стоимости на дату приобретения и, в случае возникновения в результате переоценки прибыли или убытка, признать прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Затраты, связанные с приобретением, должны учитываться отдельно от объединения бизнеса и признаваться в составе расходов, а не включаться в состав гудвила (“деловой репутации”). Компания-приобретатель должна признать обязательство в отношении условного возмещения за приобретение на дату приобретения. Последующие корректировки размера условного возмещения по данному обязательству после даты приобретения признаются в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила (“деловой репутации”). Объем применения пересмотренного МСФО (IFRS) 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора.
- МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Выпуск нового стандарта будет осуществлен в несколько этапов. Предполагается, что стандарт заменит МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” к концу 2010 года. Первый этап выпуска стандарта касательно признания и оценки финансовых активов был завершён в ноябре 2009 года. Группа признает, что стандарт содержит множество изменений в отношении учета финансовых инструментов и, вероятно, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Анализ влияния нового стандарта будет проводиться планомерно по мере завершения этапов выпуска.

- Поправка к стандарту МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” - “Допустимые объекты хеджирования”, вступающая в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года или позднее, уточняет для каждого отдельного случая принципы определения рисков и частей потоков денежных средств, которые могут быть определены в качестве хеджируемого риска или объекта хеджирования соответственно.
- Разъяснение КР МСФО 17 “Распределение неденежных активов собственникам”, вступившее в действие для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 июля 2009 года или позднее, определяет порядок учета распределения собственникам дивидендов в виде неденежных средств. Разъяснение уточняет, когда и как дивиденды в виде неденежных средств должны быть признаны и как отражать разницу, возникающую между выплаченными дивидендами и балансовой стоимостью распределенных чистых активов.

4 Процентный доход

	2009 год тыс. руб.	2008 год тыс. руб.
Ценные бумаги	112 939	151 565
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	941	23
Займы, выданные сотрудникам	662	203
	114 542	151 791

5 Чистый доход/(убыток) от операций с ценными бумагами, предназначенными для торговли

	2009 год тыс. руб.	2008 год тыс. руб.
Долевые инструменты	1 540 950	(1 799 133)
Долговые инструменты	33 319	(322 495)
Производные финансовые инструменты	(4 066)	9 548
	1 570 203	(2 112 080)

6 Чистый убыток от операций с иностранной валютой

	2009 год тыс. руб.	2008 год тыс. руб.
Убыток от переоценки финансовых активов и обязательств	(116)	(138)
Доход/(убыток) от реализации иностранной валюты	2	(1 329)
	(114)	(1 467)

7 Прочие операционные доходы

	2009 год тыс. руб.	2008 год тыс. руб.
Арендная плата	14 004	13 114
Торговый доход	9 276	1 869
Консультационные услуги	1 190	4 046
Доход от услуг по андеррайтингу	-	596
Прочие	2 429	476
	26 899	20 101

8 Создание резервов под обесценение

	2009 год	2008 год
	тыс. руб.	тыс. руб.
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(96 157)	(65 295)
Инвестиции в зависимую компанию	(29 040)	-
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	(26 510)
	(125 197)	(91 805)

9 Общехозяйственные и административные расходы

	2009 год	2008 год
	тыс. руб.	тыс. руб.
Вознаграждение сотрудников	101 927	92 589
Информационные и телекоммуникационные услуги	21 915	5 623
Амортизация и износ	19 426	15 959
Налоги, отличные от налога на прибыль	17 957	22 955
Арендная плата	14 511	8 881
Профессиональные услуги	10 025	9 952
Реклама	9 500	16 360
Ремонт	8 033	13 024
Брокерские и депозитарные услуги	3 374	2 995
Страхование	2 730	2 674
Охрана	2 643	2 451
Командировочные и представительские расходы	1 786	468
Услуги банков	858	544
Расходы, относящиеся к проведению собрания акционеров	283	961
Прочие	25 487	28 267
	240 455	223 703

10 Расход/(доход) по налогу на прибыль

	<u>2009 год</u> тыс. руб.	<u>2008 год</u> тыс. руб.
Расход по текущему налогу на прибыль		
Текущий налог на прибыль	24 742	5 589
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и списание временных разниц	255 937	(481 760)
Всего расхода/(дохода) по налогу на прибыль	<u>280 679</u>	<u>(476 171)</u>

Ставка по текущему налогу на прибыль составляет 20% (2008 год: 24%) и отложенному налогу на прибыль составляет 20% (2008 год: 20%)

Выверка эффективной ставки по налогу на прибыль

	<u>2009 год</u> тыс. руб.	<u>%</u>	<u>2008 год</u> тыс. руб.	<u>%</u>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 402 693		(2 213 118)	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	280 539	20,0%	(531 148)	24,0%
Доходы, необлагаемые налогом на прибыль за минусом не уменьшающих налогооблагаемую базу расходов	(9 723)	(0,7%)	(8 690)	0,4%
Изменение непризнанных требований по отложенному налогу	9 912	0,7%	-	-
Доход, облагаемый по более низкой ставке	(49)	(0,0%)	-	-
Налоговый эффект от изменения ставки налога на прибыль	-	-	63 667	(2,9%)
	<u>280 679</u>	<u>20,0%</u>	<u>(476 171)</u>	<u>21,5%</u>

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 2009 года и 31 декабря 2008 года. Указанные временные разницы могут быть представлены с учетом налогового эффекта следующим образом.

тыс. руб.	Требования		Обязательства		Чистая позиция	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	49 153	68 477			49 153	68 477
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	4 662	6 084			4 662	6 084
Инвестиции в зависимую компанию	5 810	-			5 810	-
Прочие активы	693				693	-
Основные средства	17	16	(11 491)	(10 628)	(11 474)	(10 612)
Прочие обязательства	284	619		-	284	619
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	2 593	248 120		-	2 593	248 120
Чистые требования/(обязательства) по отложенному налогу	63 212	323 316	(11 491)	(10 628)	51 721	312 688
Включая:						
Чистые требования (в разрезе отдельных компаний)					55 958	316 748
Чистые обязательства (в разрезе отдельных компаний)					(4 237)	(4 060)

Отложенный налог был рассчитан по ставке 20% (2008 год: 20%).

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Срок использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды, истекает в 2019 году.

Изменение величины временных разниц в течение 2009 и 2008 годов может быть представлено следующим образом:

тыс. руб.	Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе собственных средств	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
Инвестиции в зависимую компанию	-	5 810	-	-	5 810
Прочие активы	-	693	-	-	693
Основные средства	(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

тыс. руб.	Остаток по состоянию на 1 января 2008 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе собственных средств	Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	(10)	10	-	-
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(156 669)	225 146	-	68 477
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	1 314	3 496	1 274	6 084
Прочие активы	342	(342)	-	-
Основные средства	(17 523)	6 911	-	(10 612)
Прочие обязательства	2 200	(1 581)	-	619
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-	248 120	-	248 120
	(170 346)	481 760	1 274	312 688

Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли

Налоговое влияние в отношении компонентов прочей совокупной прибыли может быть представлено следующим образом.

	2009 год			2008 год		
	Сумма до налогообложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налогообложения	Сумма до налогообложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налогообложения
тыс. руб.						
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи	24 743	(4 949)	19 794	6 372	(1 274)	5 098
Прочая совокупная прибыль	24 743	(4 949)	19 794	6 372	(1 274)	5 098

11 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах

	2009 тыс. руб.	2008 тыс. руб.
Текущие счета		
Банки стран, входящих в ОЭСР	42 599	5 802
Дочерние компании банков стран, входящих в ОЭСР	3 125	2 787
Крупные российские банки	5 081	4 598
Прочие иностранные банки и финансовые институты	359 926	104 901
Прочие российские банки и финансовые институты	641 005	192 366
	1 051 736	310 454
Срочные вклады		
Крупные российские банки	-	182
	-	182
	1 051 736	310 636

Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года остатки по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах у контрагентов, 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:

	2009	2008
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
ММВБ	539 726	151 282
КБЦ Клиринг (Нидерланды)	296 264	103 819
	<u>835 990</u>	<u>255 101</u>

12 Финансовые инструменты, предназначенные для торговли

	2009	2008
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Активы		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
<i>Корпоративные облигации, необесцененные</i>		
Банк ВТБ (открытое акционерное общество)	105 429	-
ОАО «Мечел»	79 938	20 197
ОАО «Южная телекоммуникационная компания»	56 958	62 296
ООО «Промтрактор-Финанс»	50 733	55 163
ОАО «Газэнергосеть»	44 219	50 077
ОАО «Нефтяная компания «ЛУКОЙЛ»	43 110	26 086
ОАО «Трубная Металлургическая Компания»	33 557	45 768
ОАО «Региональное ипотечное агентство Томской области»	30 271	30 200
ОАО «АМУРМЕТАЛЛ»	26 603	12 131
ОАО «Управляющая Компания ГидроОГК»	25 617	9 650
ОАО «Сибирьтелеком»	20 748	-
ОАО «Газпром»	16 270	2
ОАО «Акрон»	15 896	-
ООО «ИТЕРА ФИНАНС»	15 289	52 351
ОАО «Акционерная финансовая корпорация «Система»	9 257	-
ЗАО «Желдорипотека»	8 549	60 101
ОАО «Уралсвязьинформ»	5 298	7 153
ОАО "Акционерная компания по транспорту нефти «Транснефть»	3 265	-
ОАО «Кубаньэнерго»	1 539	-
ЗАО «Синтерра»	-	68 558

	2009	2008
	тыс. руб.	тыс. руб.
ОАО «Новосибирский оловянный комбинат»	-	50 813
ЗАО Московский завод плавленых сыров «КАРАТ»	-	37 167
ООО «САН Интербрю Финанс»	-	30 813
ОАО «ЛОМО»	-	25 413
ОАО «Центральная телекоммуникационная компания»	-	24 742
ОАО «Территориальная генерирующая компания № 10»	-	20 641
ОАО Акционерный инвестиционный Коммерческий Банк «Татфондбанк»	-	17 305
ООО «Марийский НПЗ-Финанс»	-	13 696
ОАО «Эфирное»	-	9 251
ООО «АиФ-МедиаПресса-финанс»	-	4 987
ООО «МиГ-Финанс»	-	4 018
Итого корпоративные облигации, необесцененные	592 546	738 579
Корпоративные облигации, обесцененные		
ООО «МЛК-Финанс»	68 084	159 323
ОАО «Парнас-М»	48 074	39 804
ООО Торговый Дом «Русские масла»	10 202	4 611
ООО «Агропромышленная компания «Аркада»	4 480	1 251
ЗАО «Марта Финанс»	30 612	25 491
Итого корпоративные облигации, обесцененные	161 452	230 480
Муниципальные облигации		
Министерство финансов Калужской области	8 517	4 347
Департамент по финансам, бюджету и контролю Краснодарского края	-	8 403
Итого муниципальные облигации	8 517	12 750
Итого долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	762 515	981 809
Инвестиции в долевые ценные бумаги		
ОАО «Горно-металлургическая компания «Норильский никель»	260 756	79 406
ОАО «Нефтяная компания «Роснефть»	253 814	152 601
ОАО «Нефтяная компания «ЛУКОЙЛ»	187 865	116 596
ОАО «Сургутнефтегаз»	184 999	134 892
Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)	177 671	51 382
ОАО «Газпром»	155 984	94 268
Банк ВТБ (открытое акционерное общество)	107 122	51 533
ОАО «ВолгаТелеком»	77 907	15 877
ОАО «Сургутнефтегаз» (привилегированные акции)	71 930	11 550
ОАО «Новолипецкий металлургический комбинат»	65 757	21 559

	2009	2008
	тыс. руб.	тыс. руб.
ОАО «Уралсвязьинформ»	60 629	36 011
Роял Датч Шелл Плс	60 088	-
ОАО «Сибирьтелеком»	55 993	12 311
ОИПИФ «РУСС-ИНВЕСТ - Индекс ММВБ»	53 927	24 188
ОАО «Мобильные ТелеСистемы»	51 610	26 017
ОАО «Аэрофлот-российские авиалинии»	49 707	19 823
ОАО «Акционерная компания по транспорту нефти «Транснефть» (привилегированные акции)	47 100	13 015
ОАО «Уралсвязьинформ» (привилегированные акции)	47 059	724
ОАО «Сибирьтелеком» (привилегированные акции)	45 988	9 230
ОАО «Славнефть-Мегионнефтегаз»	43 866	11 988
ОАО «Татнефть» имени В.Д.Шашина	37 171	12 962
АрселорМиттал С.А. (АДР)	36 540	-
ОАО «Северо-Западный Телеком» (привилегированные акции)	33 235	619
ОАО «Северо-Западный Телеком»	29 812	16 684
Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество) (привилегированные акции)	29 302	8 274
ОАО «ВолгаТелеком» (привилегированные акции)	28 615	-
Тоталь Эльф С.А. (АДР)	28 241	-
Нокиа (АДР)	25 024	-
Открытое акционерное общество междугородной и международной электрической связи «Ростелеком» (привилегированные акции)	21 990	3 958
ОАО «РусГидро»	18 988	6 077
Акционерный коммерческий банк «Банк Москвы» (открытое акционерное общество)	16 250	14 064
Открытое акционерное общество междугородной и международной электрической связи «Ростелеком»	14 096	26 510
ПиЭйчАй (АДР)	13 705	-
Аегон Н.В. (АДР)	12 628	-
АйЭнДжи Групп Н.В.	10 897	-
ТНТ Н.В.	8 118	-
ОАО «Акционерная финансовая корпорация «Система»	5 074	959
Юниливер (АДР)	4 921	-
Аегон Н.В.	4 774	-
Роял КПН Н.В.	4 747	-
АйЭнДжи Групп Н.В. (АДР)	4 711	-
Орк Софтвэр	4 518	-
Роял Филипс Электроникс	4 221	-
АКСУС АКСА С.А. (АДР)	3 596	-
Дойче Банк А.Г. (НА О.Н.)	3 216	-
КАП ДЖЕМИНИ ГРУПП	2 774	-
И.ОН А.Г.	2 536	-

	2009	2008
	тыс. руб.	тыс. руб.
ОАО «РБК Информационные Системы»	2 535	385
АСМЛ Холдинг Н.В. (зарегистрированные ценные бумаги в США)	2 511	-
Сосьете Женераль Плс	1 854	-
ЕАДС Н.В.	1 851	-
ОАО «Пивоваренная компания «Балтика»	1 691	770
ОАО «НОВАТЭК»	1 531	2 922
ТОГНУМ А.Г.	1 510	-
Карфур Групп	1 456	-
ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат»	1 251	11 991
Алкатель-Лусент С.А.	1 171	-
Дойче Люфтганза А.Г. (ВНА О.Н.)	1 020	-
Данон	929	-
ОАО «Аптечная сеть 36,6»	781	228
КОН КПН Н.В.	521	-
ОАО «Южная Телекоммуникационная Компания» (привилегированные акции)	313	58
Эйр Франс	239	-
Састейнэбилити ПРОБона Эксчендж	5	-
ОАО «Полюс Золото»	-	39 900
ОАО «Северсталь»	-	5 487
ОАО «Южная Телекоммуникационная Компания»	-	3 720
ОАО «Газпром Нефть»	-	2 782
ОАО «Магнит»	-	1 663
ОАО Концерн «Калина»	-	1 178
ОАО «Уралкалий»	-	954
Акционерный коммерческий банк «РОСБАНК» (открытое акционерное общество)	-	600
ОАО «Славнефть-Мегионнефтегаз» (привилегированные акции)	-	450
ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»	-	7
Компании, составляющие реорганизованную РАО ЕЭС:		
ОАО «Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы»	6 607	2 547
ОАО «Холдинг межрегиональных распределительных сетевых компаний»	4 974	1 495
ОАО «Холдинг межрегиональных распределительных сетевых компаний» (привилегированные акции)	1 287	-
ОАО «Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии»	1 230	302
ОАО «Вторая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии»	938	264
ОАО «Шестая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии»	860	315
ОАО «РАО Энергетические системы Востока» (привилегированные акции)	593	-

	2009	2008
	тыс. руб.	тыс. руб.
ОАО «РАО Энергетические Системы Востока»	555	124
Кузбасское Открытое акционерное общество энергетики и электрификации	378	98
ОАО «Территориальная генерирующая компания №4»	354	221
ОАО «Территориальная генерирующая компания №6»	308	115
Открытое акционерное общество энергетики и электрификации «Мосэнерго»	-	3 337
ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергетики»	-	668
ОАО «Территориальная генерирующая компания № 10»	-	549
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»	-	541
ОАО «Территориальная генерирующая компания №1»	-	259
ОАО «Волжская территориальная генерирующая компания»	-	162
ОАО «Территориальная генерирующая компания №9»	-	152
ОАО «Енисейская территориальная генерирующая компания (ТГК-13)»	-	105
ОАО «Территориальная генерирующая компания №2»	-	82
ОАО «Территориальная генерирующая компания №14»	-	54
ОАО «Четвертая генерирующая компания оптового рынка электроэнергетики»	-	5
Итого инвестиции в долевые ценные бумаги	2 508 725	1 057 568
Производные финансовые инструменты		
Опционы	46 766	2 613
Итого производные финансовые инструменты	46 766	2 613
Итого финансовые инструменты, предназначенные для торговли - активы	3 318 006	2 041 990
Резерв под обесценение корпоративных облигаций	(161 452)	(65 295)
	3 156 554	1 976 695
Обязательства		
Обязательства поставить долевые ценные бумаги		
Тоталь Фина Эльф С.А.	103 290	-
АрселорМиттал Плс .	67 151	-
Роял Филипс Электроникс	33 603	-
Акзо Нобель Н.В.	28 630	-
Нокиа	27 744	-
Юниливер Плс.	22 153	-
ДСМ Групп	18 235	-
Роял Датч Плс. (АДР)	17 815	-
БНП Париба Плс.	14 041	-
АСМЛ Холдинг Н.В.	11 738	-
Вивенди С.А.	8 651	-
Франс Телеком С.А.	8 352	-
Сафони-Синтелабо	4 833	-

	2009	2008
	тыс. руб.	тыс. руб.
Карфур Групп (АДР)	4 365	-
ЭАДС Н.В. (АДР)	646	-
ГДФ СУЕЗ С.А.	589	-
АКСА С.А.	527	-
Итого обязательств поставить долевые ценные бумаги	372 363	-
Производные финансовые инструменты		
Опционы	50 412	-
Итого производные финансовые инструменты	50 412	-
Итого финансовые инструменты, предназначенные для торговли - обязательства	422 775	-

Прибыли и убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости финансовых инструментов предназначенных для торговли, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в составе чистого дохода/(убытка) от операций с ценными бумагами, предназначенными для торговли.

Анализ изменения резерва под обесценение

	2009	2008
	тыс. руб.	тыс. руб.
Сумма резерва по состоянию на начало года	65 295	-
Создание резерва в течение года	96 157	65 295
Сумма резерва по состоянию на конец года	161 452	65 295

Производные финансовые инструменты

Ниже представлена информация о справедливой стоимости удерживаемых производных финансовых инструментов.

	31 декабря 2009 года			31 декабря 2008 года		
	Условно я сумма сделки	Справедливая стоимость		Условно я сумма сделки	Справедливая стоимость	
		Требова- ния	Обяза- тельства		Требова- ния	Обяза- тельства
Сделки с ценными бумагами						
- Купленные опционы типа "колл"	596 907	32 240	-	24 674	1 333	-
- Проданные опционы типа "колл"	855 804	-	(31 797)	20 188	-	-
- Купленные опционы типа "пут"	589 196	13 300	-	56 703	1 280	-
- Проданные опционы типа "пут"	968 165	-	(17 966)	-	-	-
- Фьючерсные сделки	3 308	640	(649)	-	-	-
Сделки с драгоценными металлами						
- Купленные опционы типа "колл"	6 714	299	-	-	-	-
- Купленные опционы типа "пут"	6 714	287	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты		46 766	(50 412)		2 613	

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.

13 Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи

	2009 тыс. руб.	2008 тыс. руб.
<i>Долевые инструменты - котируемые</i>		
ОАО «Среднеуральский медеплавильный завод»	2 968	4 064
ОАО «ТГК-11 Холдинг»	126	7
	3 094	4 071
<i>Долевые инструменты - некотируемые</i>		
ОАО «ТНК-ВР Холдинг»	44 638	39 890
ОАО «ЛЮМО»	9 518	7 806
ОАО «Нижневартовскнефтегаз»	1 513	1 513
ОАО «Интервудсервис»	100	100
ОАО «На Тверской»	100	100
ОАО «Фондовая Биржа РТС»	75	8
ОАО «ТГК-11 Холдинг» (привилегированные акции)	20	37
	55 964	49 454
<i>Долговые инструменты - некотируемые</i>		
Векселя ОАО «БАНК РОССИЙСКИЙ КРЕДИТ»	43	53
	43	53
	59 101	53 578
Резерв под обесценение некотируемых финансовых инструментов	(7 305)	(31 981)
	51 796	21 597

Некотируемые финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 9 761 тыс. рублей отражаются по фактическим затратам (2008 год: 8 059 тыс. рублей). Для данных инвестиций отсутствует рынок, и в последнее время с ними не осуществлялись сделки, которые могли бы подтвердить справедливую стоимость данных вложений по состоянию на конец отчетного периода. 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 Группы полагает, что справедливая стоимость инвестиций по состоянию на конец отчетного периода не будет значительным образом отличаться от их балансовой стоимости.

Акции ОАО «ТНК-ВР Холдинг» не обращаются на признаваемых фондовых биржах. 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 данной консолидированной финансовой отчетности был создан резерв от обесценения в размере 3 450 тыс. рублей (2008 год: 26 510 тыс. рублей).

Анализ изменения резерва под обесценение

	2009 год	2008 год
	тыс. руб.	тыс. руб.
Сумма резерва по состоянию на начало года	31 981	5 471
Создание резерва в течение года	-	26 510
Восстановление резерва через фонд переоценки финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи в составе собственных средств	(24 676)	-
Сумма резерва по состоянию на конец года	7 305	31 981

14 Прочие активы

	2009 год	2008 год
	тыс. руб.	тыс. руб.
Авансовые платежи по налогу на прибыль	60 936	85 515
Займы, выданные связанным сторонам	26 560	-
Расчеты с прочими дебиторами	23 289	17 723
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	9 700	10 174
Расчеты с бюджетом по налогам отличным от налога на прибыль	5 258	3 095
Предоплаты	776	1 221
Займы, выданные сотрудникам	238	1 560
	126 757	119 288

Балансовая
стоимость

На 31 декабря 2008 101 635 9 651 8 158 6 836 126 280

16 Кредиторская задолженность по дивидендам

	<u>2009 год</u> <u>тыс. руб.</u>	<u>2008 год</u> <u>тыс. руб.</u>
Кредиторская задолженность по дивидендам за 2007 год	43 444	43 739
Кредиторская задолженность по дивидендам за 2006 год	52 024	52 083
Кредиторская задолженность по дивидендам за отчетные периоды, предшествующие 2005 году	351 690	352 011
	<u>447 158</u>	<u>447 833</u>

Кредиторская задолженность по дивидендам представляет собой денежные средства, подлежащие уплате акционерам, но еще не выплаченные.

17 Прочие обязательства

	<u>2009 год</u> <u>тыс. руб.</u>	<u>2008 год</u> <u>тыс. руб.</u>
Остатки денежных средств клиентов по брокерским операциям	122 590	42 017
Расчеты с прочими кредиторами	10 092	17 871
Кредиторская задолженность по налогам отличным от налога на прибыль	3 679	468
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	1 013	1 735
	<u>137 374</u>	<u>62 091</u>

18 Акционерный капитал

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2009 года зарегистрированный полностью оплаченный и находящийся в обращении капитал состоял из 109 000 000 обыкновенных акций (31 декабря 2008 года: 109 000 000 обыкновенных акций). Номинальная стоимость одной акции - 1 рубль.

Взносы в акционерный капитал внесенные 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».

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 2009 года Группа выкупила 822 600 (31 декабря 2008 года: 150,000) собственных акций.

Средневзвешенное количество обыкновенных акций, использованное при расчете прибыли, приходящейся на одну обыкновенную акцию, составило по состоянию на 31 декабря 2009 года 108 593 532 акций (31 декабря 2008 года: 108 950 685 акций) (см. Пояснение 19).

19 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2009 года основывается на прибыли к распределению владельцам обыкновенных акций в размере 1 120 635 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 1 731 265 тыс. рублей) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении, в размере 108 593 532 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 108 950 685 тыс. рублей), определенному следующим образом:

	<u>2009 год</u>	<u>2008 год</u>
Выпущенные обыкновенные акции по состоянию на 1 января	109 000 000	109 000 000
Влияние собственных акций выкупленных	(406 468)	(49 315)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за год, закончившийся 31 декабря	<u>108 593 532</u>	<u>108 950 685</u>

У Группы нет ценных бумаг и производных финансовых инструментов, приводящих к разведению прибыли на акцию.

20 Управление 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 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 Компании 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

(i) *Ценовой риск по долевым инструментам*

Ценовой риск по долевым инструментам - это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты обращающиеся на рынке.

Ценовой риск по долевым инструментам возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по долевым инструментам.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств Группы за год к изменению котировок долевых ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста котировок долевых ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

	2009 год		2008 год	
	Прибыль или убыток	Собственные средства	Прибыль или убыток	Собственные средства
5% рост котировок долевых ценных бумаг	85 454	87 817	40 188	41 006
5% снижение котировок долевых ценных бумаг	(85 454)	(87 817)	(40 188)	(41 006)

(ii) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения дохода Группы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения 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 процентных ставок 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 процентных ставок включает в себя, помимо анализа процентной маржи, анализ чувствительности чистой процентной маржи к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств Группы за год к изменению справедливой стоимости финансовых инструментов, предназначенных для торговли, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок) может быть представлен следующим образом.

	2009 год		2008 год	
	Прибыль или убыток	Собственные средства	Прибыль или убыток	Собственные средства
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(10 584)	(10 584)	(10 589)	(10 589)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	11 319	11 319	12 313	12 313

(iii) Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Более

подробная информация в отношении того, насколько Группа подвержена валютному риску по состоянию на конец отчетного периода, представлена в Пояснении 27.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств Группы за год изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста курса евро и прочих валют по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом.

	2009 год		2008 год	
	Прибыль или убыток	Собственные средства	Прибыль или убыток	Собственные средства
5% рост курса евро по отношению к российскому рублю	6 263	6 263	4 246	4 246
5% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	(6 263)	(6 263)	(4 246)	(4 246)
5% рост курса прочих валют по отношению к российскому рублю	5 041	5 041	42	42
5% снижение курса прочих валют по отношению к российскому рублю	(5 041)	(5 041)	(42)	(42)

б) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью выполнения своих обязательств. Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Группы по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением. Более подробная информация в отношении того, насколько Группа подвержена риску ликвидности по состоянию на конец отчетного периода, представлена в Пояснении 26.

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 2009 года может быть представлена следующим образом.

тыс. руб.	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Суммарная величина поступления/(вы- бытия) 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	683	1 344	35 377	43 118	43 118
Производные финансовые активы						
- Поступления	490 486	157 099	26 971	639	675 195	
- Выбытия	(490 958)	(136 868)	(5 358)	(33 661)	(666 845)	
Всего активов	4 169 864	20 914	22 957	51 057	4 264 792	4 303 208
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	(132 583)	(2 728)	(2 063)	-	(137 374)	(137 374)
Производные финансовые обязательства						
- Поступления	450 582	133 236	11 807	16 776	612 401	
- Выбытия	(369 123)	(268 897)	(51 641)	(21 393)	(711 054)	
Всего обязательств	(870 645)	(138 389)	(41 897)	(4 617)	(1 055 548)	(1 007 307)
Чистая позиция	3 299 219	(117 475)	(18 940)	46 440	3 209 244	3 295 901

Позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2008 года может быть представлена следующим образом.

тыс. руб.	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Суммарная величина поступления/(вы- бытия) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые активы						
Денежные средства	8	-	-	-	8	8
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	310 636	-	-	-	310 636	310 636
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	1 974 082	-	-	-	1 974 082	1 974 082
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	4 071	-	-	17 526	21 597	21 597
Прочие активы	4 789	4 674	19 905	89	29 457	29 457
Производные финансовые активы					-	2 613
- Поступления	-	2 613	-	-	2 613	
- Выбытия	-	-	-	-	-	
Всего активов	2 293 586	7 287	19 905	17 615	2 338 393	2 338 393
Непроизводные финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность по дивидендам	(447 833)	-	-	-	(447 833)	(447 833)
Прочие обязательства	(57 666)	(1 286)	(3 139)	-	(62 091)	(62 091)
Всего обязательств	(505 499)	(1 286)	(3 139)	-	(509 924)	(509 924)
Чистая позиция	1 788 087	6 001	16 766	17 615	1 828 469	1 828 469

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 деятельности Группы. 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 2009 года руководство Группы 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 нормативных документов и решений 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 нормативных документов и решений 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 2009 году общая сумма вознаграждения членам Совета Директоров и Правления Группы, включенная в статью «Вознаграждение сотрудников» (см. Пояснение 9) составила 16 197 тыс. рублей (2008 год: 22 971 тыс. рублей).

Остатки задолженности по операциям с членами Совета Директоров и Правления по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года составили:

	2009 год		2008 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Консолидированный отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Прочие активы	2 630	7%	121	7%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения	3 309	-	4 027	-
Прочие обязательства	723	-	80	-

б) Операции с прочими связанными сторонами

Прочими связанными сторонами являются акционеры Группы, владеющие более 5% акций. По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 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:

	2009 год		2008 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Консолидированный отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Прочие активы	24 790	10%	4	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Прочие обязательства	29 949	-	12 400	-
Прибыли и убытки				
Прочий операционный доход	302	-	351	-

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:

	2009 год	2008 год
	тыс. руб.	тыс. руб.
Денежные средства	4	8
Текущие счета в банках и других финансовых институтах	1 051 736	310 454
За минусом: Остатков денежных средств клиентов на биржах	(122 590)	-
	929 150	310 462

24 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» может быть представлена следующим образом.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств, за исключением упомянутых далее, рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. При использовании метода дисконтирования потоков денежных средств расчет предполагаемых будущих потоков денежных средств основывается на наилучших возможных оценках руководства и ставках дисконтирования по аналогичным финансовым инструментам, действующим на отчетную дату.

В соответствии с информацией, представленной в Пояснении 13, по состоянию на 31 декабря 2009 года справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг балансовой стоимостью 9 761 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 8 059 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.

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов, за исключением некотируемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, чья справедливая стоимость основывается на рыночных котировках или рассчитана посредством методов оценки, использующих доступные данные рынка по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Рыночные котировки тыс. руб.	Методы оценки, использующие доступные данные рынка тыс. руб.	Всего тыс. руб.
Финансовые активы			
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	3 032 452	77 336	3 109 788
Производные финансовые инструменты	46 766	-	46 766
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 094	48 702	51 796
Финансовые обязательства			
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	372 363	-	372 363
Производные финансовые инструменты	50 412	-	50 412

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, чья справедливая стоимость основывается на рыночных котировках или рассчитана посредством методов оценки, использующих доступные данные рынка по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Рыночные котировки тыс. руб.	Методы оценки, использующие доступные данные рынка тыс. руб.	Всего тыс. руб.
Финансовые активы			
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	1 974 082	-	1 974 082
Производные финансовые инструменты	2 613	-	2 613
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 071	17 526	21 597

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года у Группы отсутствуют финансовые инструменты, оценка справедливой стоимости которых основана на использовании нерыночных исходных данных.

25 Средние эффективные процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов.

	2009 год			2008 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	0,00%	0,27%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	11,33%	-	-	11,42%	-	-
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	0,00%	-	-	0,00%	-	-

26 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Следующая далее таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Менее 1 месяца тыс. руб.	От 1 до 3 месяцев тыс. руб.	От 3 до 12 месяцев тыс. руб.	От 1 года до 5 лет тыс. руб.	Свыше 5 лет тыс. руб.	Без срока погашения тыс. руб.	Всего тыс. руб.
АКТИВЫ							
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	33 649	2 508 727	3 156 554
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	43	-	-	51 753	51 796
Прочие активы	9 262	6 901	110 431	163	-	-	126 757
Основные средства	-	-	-	-	-	119 447	119 447
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	55 958	55 958
Итого активов	1 081 715	25 651	119 315	566 037	33 649	2 735 885	4 562 252
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
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 балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	475 504	9 875	106 358	566 037	33 649	2 359 285	3 550 708
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года	(188 845)	41 885	405 145	580 950	-	1 547 173	2 386 308
Чистая совокупная позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	475 504	485 379	591 737	1 157 774	1 191 423	3 550 708	
Чистая совокупная позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года	(188 845)	(146 960)	258 185	839 135	839 135	2 386 308	

27 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

В следующей далее таблице отражена структура активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Рубли тыс. руб.	Евро тыс. руб.	Прочие валюты тыс. руб.	Всего тыс. руб.
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	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 балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	3 268 100	156 574	126 034	3 550 708
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года	2 273 478	111 730	1 100	2 386 308

28 События после отчетной даты

В апреле 2010 года Советом Директоров было принято решение выплатить дивиденды акционерам за 2009 год в размере 1,32 рубля на акцию.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

За отчетный квартал изменение в учетную политику эмитента 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 завершеного 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: **09.06.2005**

Размер УК до внесения изменений (руб.): **69 989 000**

Структура УК до внесения изменений

Обыкновенные акции

Общая номинальная стоимость: **69 989 000**

Размер доли в УК, %: **100**

Привилегированные

Общая номинальная стоимость: **0**

Размер доли в УК, %: **0**

Размер УК после внесения изменений (руб.): **87 486 250**

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:

20.12.2004

Номер протокола: **9/04-05**

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:

нет

Наименование фонда: **Фонд дополнительных резервов**

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:
нет

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:
нет

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»). Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров не может быть установлена ранее даты принятия решения о проведении общего собрания акционеров и более чем за 50 дней, а в случае, предусмотренном пунктом 2 статьи 53 ФЗ «Об акционерных обществах», - более чем за 65 дней до даты проведения общего собрания акционеров. 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.

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.

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 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.13.66 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 переулoк 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 переулoк 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**

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

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

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО "Рязаньнефтехимпродукт"**

Место нахождения

390011 Россия, Рязань, 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**

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

Известные эмитенту кредитные рейтинги за 5 последних завершенных финансовых лет, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый заверченный финансовый год

Объект присвоения рейтинга: *эмитент*

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: *Fitch Ratings*

Сокращенное фирменное наименование: *Fitch Ratings*

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 – "ВВВ-(ВВВ минус)(rus)". Прогноз по долгосрочному РДЭ и национальному долгосрочному рейтингу – «Стабильный».*

История изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый заверченный 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 - "ВВВ-(ВВВ минус)(rus)". Прогноз по долгосрочному РДЭ и национальному долгосрочному рейтингу - "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	Регистрационный номер
------	-----------------------

государственной регистрации	
13.04.2003	1-05-00409-A

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 представляет 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 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:

<i>414004, г.Астрахань, ул.Софьи Перовской, д.94/1а,</i>	<i>Тел.(8512) 49-69-12;</i>
<i>600001, г.Владимир, пр. Ленина, д.2,</i>	<i>Тел.(4922) 32-04-40;</i>
<i>620026, г.Екатеринбург, ул. Декабристов, д.14,</i>	<i>Тел.(343) 261-41-61;</i>
<i>153000, г.Иваново, ул. Багаева, д.17,</i>	<i>Тел.(4932) 41-21-85;</i>
<i>664003, г.Иркутск, ул.Киевская, д.7, офис.503</i>	<i>Тел.(3952) 25-84-76;</i>
<i>622001, г.Нижний Тагил, пр.Ленина, д.6, офис 60</i>	<i>Тел.(3435) 41-83-28;</i>
<i>350058, г.Краснодар, ул. Старокубанская, д.114/1</i>	<i>Тел.(861) 231-26-01.</i>

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 17.06.2010г.*
- 2. Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 2 от 05.08.2000г. - в редакции от 19.05.2010г.*
- 3. Гражданский кодекс РФ часть 1 от 30.11.1994г. № 51-ФЗ (в редакции от 08.05.2010 г.).*
- 4. ФЗ « О правовом положении иностранных граждан в Российской Федерации» от 25.07.2002г. № 115-ФЗ (в редакции от 19.05.2010г.)*
- 5. ФЗ «Об акционерных обществах» от 26.12.1995г.№ 208-ФЗ (в редакции от 27.12.2009г.).*
- 6. ФЗ « О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002г. № 127-ФЗ (в редакции положений Федерального закона № 374-ФЗ от 27.12.2009г.).*
- 7. ФЗ « О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05.03.1999г. № 46-ФЗ (в редакции от 19.07.2009г.).*
- 8. ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996г. № 39-ФЗ (в редакции от 22.04.2010 г.).*
- 9. ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003г. № 173-ФЗ (в редакции от 22.07.2008 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 в порядке, предусмотренном статьей 275 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 положения 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, и при условии, что стоимость приобретения и (или) получения в соответствии с законодательством Российской Федерации в собственность вклада (доли) в уставном (складочном) капитале (фонде) выплачивающей дивиденды организации или депозитарных расписок, дающих право на получение дивидендов, превышает 500 миллионов рублей.

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 утверждаемый 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. 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)

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: **2004**

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: **29.06.2005**

дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: **18.04.2005**

Дата составления протокола: **08.07.2005**

Номер протокола: **№ 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.: **69 989 000**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **26 757 823.47**

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: **два года, начиная с первого января календарного года, следующего за годом объявления 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, на основании которого дивиденды по итогам 2004 года выплачиваются при предоставлении акционерами Заявления утверждённой формы на выплату дивидендов в Общество и Анкеты зарегистрированного лица установленной правилами ведения реестра регистратору Общества в случае отсутствия такой анкеты у регистратора Общества;**

Дивидендный период

Год: **2005**

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: **14.06.2006**

дата, на которую был составлен список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период: **25.04.2006**

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.: **98 339 522.73**

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.: **78 777 782.47**

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:
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.: **61 023 692.64**

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**

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 акционерно 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: **25.04.2010**

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.: **80 828 572.72**

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

общая сумма фактически выплаченных дивидендов указана с учетом удержанного и уплаченного налога на дивиденды за вычетом дивидендов, возвращенных в связи с получением их акционерами эмитента.

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
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