

**ОАО “ИК РУСС-ИНВЕСТ”**

**Консолидированная финансовая  
отчетность**

**по состоянию на 31 декабря 2012 года и  
за 2012 год**

## Содержание

Аудиторское заключение .....	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	5
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	7
Консолидированный отчет об изменениях капитала .....	9
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности .....	11
1 Введение.....	11
2 Принципы составления финансовой отчетности .....	13
3 Основные принципы учетной политики .....	13
4 Чистый процентный доход .....	27
5 Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли.....	27
6 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой .....	27
7 Прочие операционные доходы.....	28
8 Общехозяйственные и административные расходы .....	28
9 Возврат налога на прибыль .....	28
10 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах .....	32
11 Финансовые инструменты, предназначенные для торговли.....	32
12 Финансовые инструменты имеющиеся в наличии для продажи .....	38
13 Инвестиции в ассоциированные компании.....	39
14 Прочие активы .....	40
15 Кредиторская задолженность по дивидендам .....	40
16 Прочие обязательства.....	40
17 Акционерный капитал.....	41
18 Убыток на акцию .....	41
19 Управление рисками .....	41
20 Условные обязательства .....	51
21 Операции со связанными сторонами.....	53
22 Денежные и приравненные к ним средства .....	54
23 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации.....	54
24 Анализ по сегментам.....	56
25 Приобретение дочернего предприятия.....	57



Закрытое акционерное общество «КПМГ»  
Пресненская наб., 10  
Москва, Россия 123317

Телефон  
Факс  
Internet

+7 (495) 937 4477  
+7 (495) 937 4400/99  
www.kpmg.ru

## Аудиторское заключение

Акционерам и Совету Директоров ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2012 год, а также пояснений, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства Группы за консолидированную финансовую отчетность*

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### *Ответственность аудитора*

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Аудируемое лицо: ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекции № 46 Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по городу Москве за 1027739662796 4 июля 2011 года. Свидетельство серии 77 № 012805535

Место нахождения аудируемого лица (юридический адрес): Россия, 119034, Москва, Всеволожский переулок 2/2

Место нахождения аудируемого лица (почтовый адрес): Россия, 119019, Москва, Нащокинский переулок, 5-3/12 стр.4

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative («KPMG International»), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

*Мнение*

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Шеваренков Е.В.

Заместитель директора

доверенность от 12 октября 2012 № 43/12

ЗАО "КПМГ"

30 апреля 2013

Москва, Российская Федерация





## ОАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ"

Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2012 год

	Пояснения	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Чистый процентный доход	4	83 155	166 539
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	5	(22 791)	(410 706)
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, имеющимися в наличии для продажи		(2 454)	978
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	6	711	1 630
Доход в форме дивидендов		66 922	45 674
Прочие операционные доходы	7	21 040	38 509
<b>Операционный доход/(убыток)</b>		<b>146 583</b>	<b>(157 376)</b>
Чистая прибыль от выбытия инвестиций в ассоциированные компании	13	65 501	12 461
Прибыль от выгодного приобретения	25	51 420	-
Списание кредиторской задолженности по неустребованным дивидендам	15	43 378	-
Убыток от обесценения	12	(926)	-
Общехозяйственные и административные расходы	8	(310 901)	(349 860)
<b>Убыток до вычета налога на прибыль</b>		<b>(4 945)</b>	<b>(494 775)</b>
Возврат по налогу на прибыль	9	815	88 784
<b>Убыток за год</b>		<b>(4 130)</b>	<b>(405 991)</b>
<b>Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль</b>			
Резерв по переоценке финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи			
- чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка		4 681	(782)
Курсовые разницы		(590)	4 343
<b>Прочий совокупный доход за период за вычетом налога на прибыль</b>		<b>4 091</b>	<b>3 561</b>
<b>Всего совокупного убытка за год</b>		<b>(39)</b>	<b>(402 430)</b>
<b>Убыток причитающийся:</b>			
- акционерам Группы		(9 779)	(404 170)
- неконтролирующим акционерам		5 649	(1 821)
<b>Убыток за год</b>		<b>(4 130)</b>	<b>(405 991)</b>
<b>Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию, принадлежащую акционерам Группы (рублей на обыкновенную акцию)</b>	18	<b>(0.09)</b>	<b>(3.74)</b>
<b>Всего совокупного убытка, причитающегося:</b>			
- акционерам Группы		(5 956)	(400 609)
- неконтролирующим акционерам		5 917	(1 821)
<b>Всего совокупного убытка за год</b>		<b>(39)</b>	<b>(402 430)</b>

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 58, была одобрена Советом Директоров 30 апреля 2013 года и подписана от его имени:


  
Президент - Генеральный Директор  
А. П. Бычков


  
Главный Бухгалтер  
Н. А. Карабанова

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



	Пояснения	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства		14	46
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	10	1 259 390	897 642
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	11	2 482 253	2 768 410
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	12	15 036	9 141
Инвестиции в ассоциированные компании	13	23 185	105
Основные средства и нематериальные активы		110 468	86 382
Прочие активы	14	115 572	128 015
Требования по отложенному налогу	9	165 461	163 133
<b>Всего активов</b>		<b>4 171 379</b>	<b>4 052 874</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Финансовые инструменты предназначенные для торговли	11	50 344	126 933
Кредиторская задолженность по дивидендам	15	100 872	144 345
Прочие обязательства	16	426 063	191 165
Обязательства по отложенному налогу	9	10 087	7 917
<b>Всего обязательств</b>		<b>587 366</b>	<b>470 360</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	17	1 492 376	1 492 376
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(35 259)	(36 529)
Нераспределенная прибыль		2 013 596	2 023 375
Резерв по переводу в валюту представления данных финансовой отчетности		5 472	6 062
Резерв по переоценке финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи		-	(4 681)
<b>Всего капитала, причитающегося акционерам Группы</b>		<b>3 476 185</b>	<b>3 480 603</b>
Доля неконтролирующих акционеров		107 828	101 911
<b>Всего капитала</b>		<b>3 584 013</b>	<b>3 582 514</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b>4 171 379</b>	<b>4 052 874</b>

  
Президент - Генеральный Директор  
А. П. Бычков


  
Главный Бухгалтер  
Н. А. Карабанова

		2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
<b>Операционная деятельность</b>			
Убыток до вычета налога на прибыль		(4 945)	(494 775)
Корректировки на:			
Чистый процентный доход		(83 155)	(166 539)
Доход от инвестиций в ассоциированные компании		(94 550)	(12 461)
Прибыль от выгодного приобретения		(51 420)	-
Списание кредиторской задолженности по неустребованным дивидендам		(43 478)	-
Нереализованный (доход) / убыток от операций с ценными бумагами		(24 423)	572 759
Амортизация и износ	8	14 698	14 800
Чистый нереализованный убыток/(доход) от операций с иностранной валютой	6	(156)	(1 630)
Чистый убыток от продажи основных средств и нематериальных активов		-	12 899
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах</b>		<b>(287 429)</b>	<b>(74 947)</b>
<b>Изменения в операционных активах и обязательствах</b>			
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах		236 328	136 170
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли – активы		331 445	218 019
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи		(3 450)	831
Прочие активы		28 452	(31 311)
Счета и депозиты банков		-	(339 024)
Финансовые инструменты предназначенные для торговли – обязательства		(78 630)	(221 091)
Прочие обязательства		(1 420)	37 008
		<b>225 296</b>	<b>(274 345)</b>
Проценты полученные		83 155	190 646
Налог на прибыль уплаченный		-	(13 749)
<b>Чистое поступление/(использование) денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>308 451</b>	<b>(97 448)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Поступления денежных средств от продажи инвестиций в ассоциированную компанию		65 501	12 461
Инвестиции в дочернюю компанию	8	-	-
(Приобретение)/выбытие основных средств и нематериальных активов		(12 400)	18 805
<b>Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>53 109</b>	<b>31 266</b>

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

Пояснения	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Выкуп собственных акций		(5 148)
Дивиденды выплаченные		(65 408)
<b>Чистое (использование) денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>-</b>	<b>(70 556)</b>
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных и приравненных к ним средств	361 560	(136 738)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	897 688	1 030 118
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	156	4 308
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года</b>	<b>1 259 404</b>	<b>897 688</b>

22

  
 Президента - Генеральный Директор  
 А. П. Бычков

  
 Главный Бухгалтер  
 Н. А. Карасанова



Капитал, причитающийся акционерам Группы								
тыс. рублей	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	Резерв по переоценке финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи	Всего	Доля неконтролирующих акционеров	Всего капитала
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2011 года</b>	<b>1 492 376</b>	<b>(31 381)</b>	<b>2 535 588</b>	<b>1 719</b>	<b>(3 899)</b>	<b>3 994 403</b>	<b>103 732</b>	<b>4 098 135</b>
<b>Всего совокупного дохода</b>								
Убыток за год	-	-	(404 170)	-	-	(404 170)	(1 821)	(405 991)
<b>Прочий совокупный доход</b>								
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, переведенных в состав прибыли или убытка за период, за вычетом налога на прибыль в размере 196 тыс. рублей	-	-	-	-	(782)	(782)	-	(782)
Курсовые разницы	-	-	-	4 343	-	4 343	-	4 343
<b>Всего прочего совокупного дохода за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 343</b>	<b>(782)</b>	<b>3 561</b>	<b>-</b>	<b>3 561</b>
<b>Всего совокупного убытка за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(404 170)</b>	<b>4 343</b>	<b>(782)</b>	<b>(400 609)</b>	<b>(1 821)</b>	<b>(402 430)</b>
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Выкуп собственных акций	-	(5 148)	-	-	-	(5 148)	-	(5 148)
Дивиденды объявленные (1,00 рубль на акцию)	-	-	(108 043)	-	-	(108 043)	-	(108 043)
<b>Всего операций с собственниками</b>	<b>-</b>	<b>(5 148)</b>	<b>(108 043)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(113 191)</b>	<b>-</b>	<b>(113 191)</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>1 492 376</b>	<b>(36 529)</b>	<b>2 023 375</b>	<b>6 062</b>	<b>(4 681)</b>	<b>3 480 603</b>	<b>101 911</b>	<b>3 582 514</b>

Консолидированный отчет об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Капитал, причитающийся акционерам Группы

тыс. рублей	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Накопленный резерв по переводу валюты представления данных	Резерв по переоценке финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи	Доля неконтролирующих акционеров	Всего	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	1 492 376	(36 529)	2 023 375	6 062	(4 681)	101 911	3 480 603	3 582 514
Всего совокупного дохода	-	-	(9 779)	-	-	5 649	(9 779)	(4 130)
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, переведенных в состав прибыли или убытка за период, за вычетом налога на прибыль в размере 1 170 тыс. рублей	-	-	-	-	4 681	-	4 681	4 681
Курсовые разницы	-	-	-	(590)	-	-	(590)	(590)
Всего прочего совокупного дохода за год	-	-	-	(590)	4 681	-	4 091	4 091
Всего совокупного убытка за год	-	-	(9 779)	(590)	4 681	-	(5 688)	(39)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала	-	-	-	-	-	268	-	268
Выкуп собственных акций	-	1 270	-	-	-	-	1 270	1 270
Всего операций с собственниками	-	1 270	-	-	-	268	1 270	1 538
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	1 492 376	(35 259)	2 013 596	5 472	-	107 828	3 476 185	3 584 013

  
Президент - Генеральный Директор  
А. П. Бычков

  
Главный Бухгалтер  
Н. А. Карабанова

Консолидированный отчет об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

# 1 Введение

## (а) Основные виды деятельности

Компаниями, входящими в Группу ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – «Группа»), являются материнская компания ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и ее дочерние компании ЗАО «НАЦОКИН», ЗАО «УК РУСС-ИНВЕСТ», ЗАО «НОВОДЕВИЧИЙ», ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» и ABR Financial B.V.

Конечной контролирующей стороной для Группы является физическое лицо, Бычков А. П., которое правомочно направлять деятельность Группы по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах.

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, лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, лицензию биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле. Компания также отвечает требованиям необходимым для оказания услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг. Основным видом деятельности Компании является осуществление инвестиций в долговые и долевого ценные бумаги. Компания также осуществляет брокерские операции по поручению клиентов. Компания не имеет филиалов. Все активы и обязательства Компании находятся на территории Российской Федерации. Средняя численность сотрудников на протяжении 2012 года составляла 61 человек (2011 год: 59 человек). Компания зарегистрирована по адресу: Россия, 119034, г. Москва, Всеволожский пер., д. 2, стр. 2.

Компания ЗАО «НАЦОКИН» была приобретена Группой в 2000 году. Основным видом деятельности ЗАО «НАЦОКИН» является содержание недвижимости, принадлежащей Группе. Средняя численность сотрудников на протяжении 2012 года составляла 3 человека (2011 год: 3 человек). По состоянию на 31 декабря 2012 года ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» владеет 65,71% обыкновенных акций ЗАО «НАЦОКИН» (31 декабря 2011 года: 65,71%).

Компания ЗАО «НОВОДЕВИЧИЙ» была создана в Российской Федерации в 2003 году как Закрытое акционерное общество. Основным видом деятельности ЗАО «НОВОДЕВИЧИЙ» является осуществление инвестиций в долговые и долевого ценные бумаги. Средняя численность сотрудников на протяжении 2012 года составляла 1 человек (2011 год: 1 человек). ЗАО «НОВОДЕВИЧИЙ» находится в полном владении ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

Компания ЗАО «УК РУСС-ИНВЕСТ» была создана в феврале 2004 года. Основным видом деятельности ЗАО «УК РУСС-ИНВЕСТ» является управление пятью паевыми инвестиционными фондами перечисленными ниже:

Паевой инвестиционный фонд	Страна регистрации	Доля владения (%)	
		2012 год	2011 год
“Русс-Инвест открытый паевой фонд акций”	Российская Федерация	62,89	62,89
“Русс-Инвест открытый паевой фонд акций и облигаций”	Российская Федерация	81,68	81,68
“Русс-Инвест – интервальный паевой фонд Высокие технологии”	Российская Федерация	60,44	60,44
“Русс-Инвест – интервальный паевой фонд Привилегированные акции”	Российская Федерация	55,22	55,22
“Русс-Инвест – открытый индексный паевой фонд Индекс ММВБ”	Российская Федерация	32,59	32,59

Средняя численность сотрудников ЗАО “УК РУСС-ИНВЕСТ” на протяжении 2012 года составляла 14 человек (2011 год: 15 человек). ЗАО “УК РУСС-ИНВЕСТ” находится в полном владении ОАО “ИК РУСС-ИНВЕСТ”.

Компания ОАО “БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ” была приобретена Группой в сентябре 2004 года. Основными видами деятельности ОАО “БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ” являются торговля и содержание недвижимости, принадлежащей Группе. Средняя численность сотрудников на протяжении 2012 года составляла 17 человек (2011 год: 15 человек). По состоянию на 31 декабря 2012 года ОАО “ИК РУСС-ИНВЕСТ” владеет 99,94% обыкновенных акций ОАО “БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ” (2011 год: 99,94%).

ABR Financial B.V. была создана в Нидерландах, Амстердам, в октябре 2007 года. Основным видом деятельности ABR Financial B.V. является осуществление инвестиций в иностранные долевые ценные бумаги. Средняя численность сотрудников ABR Financial B.V. на протяжении 2012 года составляла 3 человека (2011 год: 3 человека). ABR Financial B.V. находится в полном владении ОАО “ИК РУСС-ИНВЕСТ”.

Компания ЗАО “РУСС-ИНВЕСТ Брокер” была приобретена Группой в июле 2012 года (ранее ЗАО “ХАЙ КЛАСС”). ЗАО “РУСС-ИНВЕСТ Брокер” имеет лицензии на осуществление брокерской и дилерской деятельности. Основным видом деятельности ЗАО “РУСС-ИНВЕСТ брокер” является брокерская деятельность от имени своих клиентов. Средняя численность сотрудников в течение 2012 года составляла 2 человека (2011: 1 человек). На 31 декабря 2012 года ОАО “ИК РУСС-ИНВЕСТ” владеет 99,78% обыкновенных акций ЗАО “ИК РУСС-ИНВЕСТ Брокер” (2011 год: 42,00%).

#### **(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## 2 Принципы составления финансовой отчетности

### (а) Применяемые стандарты

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

### (б) Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости за исключением финансовых инструментов, предназначенных для торговли и финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

### (в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой материнской компании является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

### (г) Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики представлена в пояснении 19.

## 3 Основные принципы учетной политики

Основные положения учетной политики, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности, последовательно применялись компаниями Группы во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

### (а) Принципы консолидации

#### (i) Объединения бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

**(ii) 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 компаний с целью получения прибыли от их деятельности, что, как правило, сопровождается долей владения, составляющей более половины голосующих акций данных компаний. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время или могут быть получены путем конвертации, принимаются во внимание при оценке наличия контроля Компании над дочерней компанией. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

**(iii) Приобретения и продажи долей неконтролирующих акционеров**

Группа отражает в консолидированной финансовой отчетности приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров как операции с акционерами. Любая разница между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражается непосредственно в составе капитала и причитается собственникам материнской компании.

**(iv) Операции, исключаемые в процессе консолидации**

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

**(б) Инвестиции в ассоциированные компании**

Ассоциированными являются компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но которые Группа не контролирует. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании превышает долю участия Группы (включая долгосрочные кредиты) в ассоциированной компании, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Группы существуют обязательства в отношении данной ассоциированной компании.

**(в) Доля неконтролирующих акционеров**

Доли неконтролирующих акционеров представляют собой капитал в дочерней компании, не причитающиеся, прямо или опосредованно, Группе.

Доли неконтролирующих акционеров отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от капитала, причитающегося акционерам Группы. Доли неконтролирующих акционеров в составе прибыли или убытка и общем совокупном доходе отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о совокупном доходе.



**(г) Иностранная валюта**

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

**(и) Зарубежные предприятия**

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гудвил и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности по соответствующим обменным курсам по состоянию на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности по соответствующим обменным курсам по состоянию на даты совершения соответствующих операций.

**(д) Денежные и приравненные к ним средства**

Под денежными средствами и их эквивалентами понимаются активы, которые могут быть переведены в денежные средства в течение одного дня. Все текущие счета и депозиты до востребования включены в состав счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах. Остатки средств с ограниченными возможностями использования не рассматриваются как денежные средства и их эквиваленты.

**(е) Финансовые инструменты****(и) 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:

- финансовые инструменты, предназначенные 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 использующихся как инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидались бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

*Кредиты и дебиторская задолженность* представляют собой непроеизводные 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 кредита.

*Инвестиции, удерживаемые до срока погашения*, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

*Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи*, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

**(ii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности**

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

**(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов**

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов 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***

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

***(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости***

Справедливая стоимость представляет собой стоимость, по которой актив может быть обменян (или обязательство может быть погашено) между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами по состоянию на дату определения стоимости.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

В случае если рынок для финансового инструмента не является активным, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов. Выбранные методы оценки максимально используют рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Группы оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании, а также соответствуют принятым в экономике подходам к ценообразованию финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения, за исключением случаев, когда справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками с тем же инструментом (без каких-либо модификаций или комбинаций), данные в отношении которых доступны, или когда справедливая стоимость основана на методе оценки, где используемые переменные включают только данные рынков, информация в отношении которых доступна. Если цена сделки представляет собой лучшее свидетельство справедливой стоимости при первоначальном признании, финансовый инструмент первоначально оценивается на основании цены сделки, и любые разницы, возникающие между данной ценой и стоимостью, изначально полученной в результате использования модели оценки, впоследствии отражаются соответствующим образом в составе прибыли или убытка в течение периода обращения инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается доступными рыночными данными, или момента закрытия сделки.

Активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса; обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения. В случае если у Группы имеются взаимокompенсирующие позиции, для оценки таких позиций используются среднерыночные цены, и корректировка до цены спроса или предложения осуществляется только в отношении чистой открытой позиции в соответствии с конкретной ситуацией. Справедливая стоимость отражает кредитный риск в отношении инструмента и включает корректировки для учета кредитного риска компании, входящей в состав Группы, и контрагента, в случае если это необходимо. Оценки справедливой стоимости, полученные с использованием моделей, корректируются в отношении любых других факторов, таких как риск ликвидности или факторы неопределенности модели, если Группа полагает, что участник рынка, являющийся третьей стороной, может учитывать их для ценообразования при совершении сделки.

**(v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке**

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

**(vi) Прекращение признания**

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

**(vii) Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

**(ж) Основные средства**

**(i) Собственные активы**

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

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

**(ii) Арендованные активы**

Аренда (лизинг) по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или приведенной к текущему моменту стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Платежи, производимые в рамках операционной аренды, по условиям которой к Группе не переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, относятся на расходы в течение срока 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 могут быть представлены следующим образом.

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

**(3) Нематериальные активы****(i) Нематериальные активы**

Приобретенные нематериальные активы отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

**(ii) Амортизация**

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов варьируются от 3 до 5 лет.

**(и) Обесценение активов****(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости**

Финансовый актив признается обесцененным при наличии объективных доказательств указывающих на то, что одно или более событий оказали негативное влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств по активу.

Убыток от обесценения в отношении финансового актива оцененный по амортизированной стоимости рассчитывается как разница между его балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств дисконтированных по исходной эффективной процентной ставке.

Финансовые активы, являющиеся существенными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе. Остальные финансовые активы оцениваются на коллективной основе по группам, объединенным на основании схожих показателей кредитного риска.

Все убытки от обесценения активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

**(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам**

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

**(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевую ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

**(iv) Нефинансовые активы**

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются.

**(к) Резервы**

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

**(л) 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 капитала.

**(ii) Дивиденды**

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

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

**(м) 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 прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

**(н) Признание доходов и расходов в консолидированной финансовой отчетности**

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в составе прибыли или убытка в соответствии с принципом начислений и с учетом эффективной процентной ставки, за исключением процентных доходов и процентных расходов по финансовым инструментам, предназначенным для торговли. Процентные доходы по финансовым инструментам, предназначенным для торговли, включают только купонный доход. Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, предназначенным для торговли, признаются в составе чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами, предназначенным для торговли.

Комиссионные доходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов от вложений в другие компании, которые не находятся под контролем Группы или на деятельность которых Группа не оказывает существенного влияния, отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

Дивиденды, по которым не было предъявлено требований со стороны акционеров, зачисляются в состав доходов по истечении пяти лет после их объявления. Период пять лет определен российским законодательством.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

**(о) Подготовка 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 финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года балансовая стоимость капитала формирует основу их последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

**(п) 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 2012 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Группа еще не проанализировала вероятностные последствия введения новых стандартов с точки зрения их влияния на финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IAS) 28 “Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия” (в редакции 2011 года) объединяет требования МСФО (IAS) 28 (в редакции 2008 года) и МСФО (IAS) 31, которые были сохранены, но не включены в состав МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее.

МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2011 года. Выпуск остальных частей стандарта ожидается в течение 2013 года. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

МСФО (IFRS) 10 “Консолидированная финансовая отчетность” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 27 “Консолидированная и отдельная финансовая отчетность” и ПКР (SIC) 12 “Консолидация предприятия специального назначения”. МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая распространяется на предприятия, которые в настоящее время включены в сферу применения ПКР (SIC) 12. В соответствии с новой трехступенчатой моделью контроля, инвестор контролирует объект инвестиций, в случае если он получает доходы от своего участия в объекте инвестиций, являющуюся переменной величиной, либо имеет права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Процедуры консолидации переносятся без изменений из МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). В случае если применение МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменениям в применявшихся ранее подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, при первом применении не требуется внесение корректировок в финансовую отчетность. В случае если применение стандарта приводит к изменениям в подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, применение нового стандарта возможно, либо при условии полного ретроспективного применения, начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если данное условие невыполнимо, ограниченного ретроспективного применения на начало самого раннего периода, когда представляется возможным применение стандарта, включая текущий

период. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

МСФО (IFRS) 12 “Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия в общем определяются как договорные или недоговорные отношения, в результате которых компания подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другой компании. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия компании в других компаниях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств компании. Компании могут досрочно предоставлять некоторые раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного применения других новых и пересмотренных стандартов. Однако, в случае досрочного применения МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, компании должны также досрочно применить МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО (IFRS) 13, не требуется.

Поправка к МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности: представление статей прочего совокупного дохода”. Поправка требует, чтобы компания представляла статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению.

Поправки к МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: представление информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.



Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

#### 4 Чистый процентный доход

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
<b>Процентные доходы</b>		
Ценные бумаги	77 569	168 635
Кредиты, выданные сотрудникам	5 071	105
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	515	1 350
	<b>83 155</b>	<b>170 090</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Счета и депозиты прочих финансовых институтов	-	(3 551)
	<b>-</b>	<b>(3 551)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>83 155</b>	<b>166 539</b>

#### 5 Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Долевые финансовые инструменты	(523 319)	(373 400)
Долговые инструменты	491 700	(28 954)
Производные финансовые инструменты	8 828	(8 352)
	<b>(22 791)</b>	<b>(410 706)</b>

#### 6 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Чистая прибыль от реализации иностранной валюты	555	-
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	156	1 630
	<b>711</b>	<b>1 630</b>

## 7 Прочие операционные доходы

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Арендная плата	7 099	8 878
Брокерское и депозитарное обслуживание	5 626	6 028
Торговый доход	1 368	12 360
Консультационные услуги	658	416
Прочие	6 289	10 827
	<b>21 040</b>	<b>38 509</b>

## 8 Общехозяйственные и административные расходы

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Вознаграждения сотрудников	163 218	183 582
Брокерские и депозитарные услуги	28 213	33 535
Профессиональные услуги	21 550	18 812
Реклама	14 951	20 755
Амортизация и износ	14 698	14 800
Налоги кроме налога на прибыль	10 479	9 548
Арендная плата	8 690	8 506
Информационные и телекоммуникационные услуги	7 461	6 161
Ремонт и эксплуатация	7 029	865
Командировочные и представительские расходы	3 461	841
Страхование	3 088	2 391
Охрана	2 435	1 762
Услуги банков	1 731	1 410
Расходы, относящиеся к проведению собрания акционеров	1 043	1 717
Благотворительность	554	15 171
Прочие	23 300	30 004
	<b>310 901</b>	<b>349 860</b>

## 9 Возврат налога на прибыль

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Расход по текущему налогу на прибыль	513	436
Изменение сумм требований и обязательств по отложенному налогу, связанное с возникновением и восстановлением временных разниц	(1 328)	(89 220)
<b>Всего возврата по налогу на прибыль</b>	<b>(815)</b>	<b>(88 784)</b>

В 2012 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль для компаний, зарегистрированных в России, составляет 20% (2011 год: 20%). Дочерняя компания, зарегистрированная в Нидерландах, облагается налогом по ставкам от 20% до 26,5% (2011 год: от 20% до 26,5%).

**(а) Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря**

	2012 год		2011 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Убыток до вычета налога на прибыль	(4 945)		(494 775)	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(989)	(20.0)	(98 955)	(20.0)
Доходы, необлагаемые налогом на прибыль за вычетом не уменьшающих налогооблагаемую базу расходов	(8 844)	(178.9)	(2 858)	(0.6)
Изменение непризнанных требований по отложенному налогу	9 018	182.4	13 029	2.6
	<b>(815)</b>	<b>(16.5)</b>	<b>(88 784)</b>	<b>(18.0)</b>

**(б) Требования и обязательства по отложенному налогу**

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению требований и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2012 года. Требования по отложенному налогу отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением требований по отложенному налогу в размере 45 090 тыс. рублей, относящихся к дочерней компании, зарегистрированной в Нидерландах (2009 год: 34 759 тыс. рублей). Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Группа получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Группы использовать указанные льготы в будущих периодах. Будущие налоговые льготы дочерней компании, зарегистрированной в Нидерландах, не были отражены в данной консолидированной финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их получением.

тыс. рублей	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	2012 год	2011 год	2012 год	2011 год	2012 год	2011 год
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	23 721	70 086	(925)	-	22 796	70 086
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	2 569	748	(1 345)	-	1 224	748
Прочие активы	2 306	2 531	(1 651)	-	655	2 531
Основные средства и нематериальные активы	1 719	1 738	(5 314)	(7 178)	(3 595)	(5 440)
Прочие обязательства	1 653	493	(852)	(739)	801	(246)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	133 493	87 537	-	-	133 493	87 537
Чистые требования/ (обязательства) по отложенному налогу	<b>165 461</b>	<b>163 133</b>	<b>(10 087)</b>	<b>(7 917)</b>	<b>155 374</b>	<b>155 216</b>
<b>Включая:</b>						
Чистые требования (в разрезе отдельных компаний)					165 461	163 133
Чистые обязательства (в разрезе отдельных компаний)					(10 087)	(7 917)

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 2012 года может быть представлено следующим образом.

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	70 086	(47 290)	-	22 796
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	748	1 646	(1 170)	1 224
Прочие активы	2 531	(1 876)	-	655
Основные средства и нематериальные активы	(5 440)	1 845	-	(3 595)
Прочие обязательства	(246)	1 047	-	801
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	87 537	45 956	-	133 493
	<b>155 216</b>	<b>1 328</b>	<b>(1 170)</b>	<b>155 374</b>

Изменение величины временных разниц в течение 2011 года может быть представлено следующим образом.

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года
Финансовые инструменты предназначенные для торговли	61 387	8 699	-	70 086
Финансовые инструменты имеющиеся в наличии для продажи	745	(193)	196	748
Инвестиции в ассоциированные компании	8 302	(8 302)	-	-
Прочие активы	1 679	852	-	2 531
Основные средства и нематериальные активы	(10 471)	5 031	-	(5 440)
Прочие обязательства	(46)	(200)	-	(246)
Налоговые убытки переносимые на будущие периоды	4 204	83 333	-	87 537
	<b>65 800</b>	<b>89 220</b>	<b>196</b>	<b>155 216</b>

**(в) Налог на прибыль отраженный в составе прочего совокупного дохода**

Налоговое влияние в отношении компонентов прочего совокупного дохода может быть представлено следующим образом:

тыс. рублей	2012 год			2011 год		
	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	(5 851)	1 170	(4 681)	(978)	196	(782)
<b>Прочий совокупный доход</b>	<b>(5 851)</b>	<b>1 170</b>	<b>(4 681)</b>	<b>(978)</b>	<b>196</b>	<b>(782)</b>

## 10 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
<b>Текущие счета</b>		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	93 019	79 991
Российские дочерние компании банков стран, входящих в состав ОЭСР	235	254
30 крупнейших российских банков	4 296	2 186
Прочие российские банки и финансовые институты	802 019	785 931
	<b>899 569</b>	<b>868 362</b>
<b>Срочные депозиты</b>		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	259 761	29 280
Прочие российские банки	100 060	-
	<b>359 821</b>	<b>29 280</b>
	<b>1 259 390</b>	<b>897 642</b>

### Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 2011 года остатки по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков Банка по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, могут быть представлены следующим образом.

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
НКО ЗАО «НРД (Группа ММВБ)	632 207	701 360
ABN AMRO	259 474	-
ОАО «ЕвроФинанс»	204 648	-
	<b>1 096 329</b>	<b>701 360</b>

Нулевые остатки в вышеприведенной таблице указывают на то, что средства в определенных банках и финансовых организациях не составляют каждое по отдельности более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах.

## 11 Финансовые инструменты, предназначенные для торговли

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
<b>Активы</b>		
<b>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью</b>		
<i>Корпоративные облигации</i>		
ОАО Мечел	107 191	156 582
ОАО Банк ВТБ	96 538	61 077
ОАО Энел ОГК-5	80 714	20 113
ОАО Русфинанс Банк	77 059	-
ОАО Сахатранснефтегаз	76 846	78 886
ОАО ММК	71 305	17 100
ОАО Аэрофлот	50 922	-
ОАО ТМК	50 792	3 584



	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
ОАО Metallургический коммерческий банк	48 298	-
ОАО ГК Норильский Никель	45 165	-
ОАО Транс Контейнер	43 513	-
ОАО Северсталь	41 608	40 710
ОАО АФК СИСТЕМА	25 892	32 555
ОАО ТК-6	21 419	-
ОАО НЛМК	20 519	-
ОАО РИАТО	19 597	27 538
ОАО ТК-2	19 488	17 316
ОАО АК Трансаэро	18 749	-
ОАО МРСК Центра и Приволжья	14 173	-
ОАО СОЛЛЕРС	13 211	13 221
ОАО ТК-1	3 589	-
ОАО Акрон	9	9
ОАО ОТП Банк	-	102 077
ОАО Газпром газэнергосеть	-	50 621
ОАО АМУРМЕТАЛЛ	-	48 482
ОАО АИКБ Татфондбанк	-	32 649
ОАО АНК Башнефть	-	30 198
ОАО Мосэнерго	-	25 899
ОАО Мобильные ТелеСистемы	-	21 944
ОАО Тюменьэнерго	-	13 305
ОАО ЛУКОЙЛ	-	2 596
ОАО ОГК-2	-	206
<b>Всего корпоративных облигаций</b>	<b>946 597</b>	<b>796 668</b>
<b>Всего долговых инструментов и других инструментов с фиксированной доходностью</b>	<b>946 597</b>	<b>796 668</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года в портфеле долговых инструментов и других инструментов с фиксированной доходностью учтены корпоративные облигации ООО АПК Аркада, ОАО АМУРМЕТАЛЛ, ОАО Парнас-М, справедливая стоимость которых равна нулю (2011: корпоративные облигации ООО МЛК-Финанс, ОАО Парнас-М, ЗАО Марта Финанс, справедливая стоимость которых равна нулю).

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
<b>Долевые финансовые инструменты</b>		
ОАО Газпром	224 483	242 359
ОАО Сургутнефтегаз	141 406	267 549
ОАО Северсталь	91 933	64 863
ОАО Ростелеком	89 813	-
ОАО Банк ВТБ	74 099	87 658
ОАО Мобильные ТелеСистемы	55 635	44 469
ОИПИФ РУСС-ИНВЕСТ – Индекс ММВБ	54 970	54 667
ОАО НЛМК	52 374	61 013
ОАО Сургутнефтегаз (привилегированные акции)	42 893	-
ОАО ГК Норильский никель	40 442	82 096
ОАО Аэрофлот	38 531	30 542

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
ОАО ММК	36 558	33 039
ОАО ТНК-ВР Холдинг	34 680	-
ОАО Мечел	31 613	30 604
Royal Dutch Shell Plc	30 261	26 388
Koninklijke Philips Electronics Nv	29 355	-
ОАО НОВАТЭК	27 650	-
ОАО Славнефть-МегионНГ	19 698	34 762
Thyssenkrupp Ag	18 662	9 602
ОАО Славнефть-МегионНГ (привилегированные акции)	17 831	-
Lufthansa Ag	17 276	11 674
Koninklijke KPN Aktie N.V.	17 130	-
Юнайтед Компани РУСАЛ Плс	17 035	-
ОАО Банк Москвы	13 955	15 337
ОАО ЛУКОЙЛ	11 032	24 810
Barclays Plc	10 250	3 931
ОАО Сбербанк России	9 285	158 346
Commerzbank Ag	8 704	-
Koninklijke Philips Electronics Nv (ADR)	8 272	35 536
BAE Systems Plc Cmn	8 200	711
Mobistar	7 776	-
Alkatel-Lucent	7 586	1 006
ОАО Ашинский метзавод	7 444	9 188
Carrefour	6 220	2 936
ОАО АК Транснефть (привилегированные акции)	6 175	40 233
Nokia	5 915	14 750
ОАО ДВМП	5 610	5 006
ОАО Акрон	5 604	-
ОАО Холдинг МРСК	5 048	5 862
EDF	4 783	7 051
Salzgitter Ag	4 778	322
ОАО Сбербанк России (привилегированные акции)	4 729	-
Metro Ag	4 151	-
ОАО АНК Башнефть	3 987	-
British American Tobacco Plc.	3 863	-
France Telecom	2 667	-
Vodafone Group Plc	2 506	-
ОАО АвтоВАЗ	2 506	446
Novartis Ag SHS Rg Shs	2 444	552
ОАО Газпром нефть	2 133	2 244
SBM Offshore N.V.	2 103	-
Societe Generale	1 873	5 019
Belgacom Sa De Droit Public	1 788	2 020
Balfour Beatty Plc	1 770	-
RSA Insurance Group Plc	1 717	-
Belgacom SA	1 683	-
J Sainsbury Plc	1 679	302
Tesco Plc (Ord)	1 666	402

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
BP plc	1 663	-
Wacker Chemie Ag	1 612	88
Marks And Spencer Group Plc	1 596	520
GlaxoSmithKline plc	1 582	-
Siemens Ag	1 088	308
ОАО Распадская	1 046	2 971
Prudential Corp	1 037	955
Thales	1 004	-
Groupe Danone	988	405
CSM NV	969	-
Vallourec	868	-
Xstrata Plc Com	844	683
ОАО ТМК	824	19 072
Cap Gemini	784	10 062
WM Morrison Supermarkets Plc	783	-
Wolters Kluwer	722	167
TNT Express	677	-
Enel SpA	671	-
Galp Energia	647	-
Home Retail Group Plc	628	-
ОАО РБК	561	869
PostNL NV	262	205
Koninklijke Ahold	204	14 923
ОАО Аптечная сеть 36,6	203	242
LUKOIL OJSC (ADR)	201	-
Aegon N.V.	97	10 316
STMicroelectronics	85	1 913
ОАО Санкт-Петербургская биржа	40	-
ОАО ММВБ-РТС	27	8
ОАО НК Роснефть	-	47 768
ОАО Уралкалий	-	16 814
ING Group	-	15 060
ОАО Татнефть им. В. Д. Шашина	-	9 124
Muench Rueckvers	-	7 899
Asml Holding NV	-	7 362
BASF Se	-	6 737
Allianz Se	-	6 160
BAE Systems	-	5 660
Schneider Electric	-	3 390
ОАО АФК СИСТЕМА	-	2 680
E.ON AG	-	2 084
Roche Holding AG Genusscheine	-	1 636
Electrolux B	-	1 540
Salzgitter	-	1 468
Fortum Oyj	-	1 031
SAP Ag Npv	-	1 021
Electricite De France	-	940

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Centrica Plc	-	866
Akzo Nobel NV	-	861
Societe Generale (Fr)	-	860
Atlantia S.P.A.	-	830
Arcos Dorados Holdings ING	-	660
Reckitt Benckiser Group Plc	-	634
Veolia Environnement	-	529
Total Sa	-	494
Ericsson (Lm) Telefon	-	494
HSBC Hldgs Plc	-	490
Diageo Plc	-	421
Konecranes OYI	-	364
Infineon Technologies	-	291
Casino Guichard-Perrachon Guichard	-	271
Statoilhydro Asa	-	248
BT Group Plc	-	190
TV Francaise Ord Television Francaise	-	189
Porsche AG Non-Vting	-	172
Akzo Nobel N.V.	-	40
Sustainability PROBono Exchange	-	5
<b>Компании, составляющие реорганизованную РАО ЕЭС</b>		
ОАО РусГидро	15 259	20 263
ОАО ИНТЕР РАО ЕЭС	15 010	21 964
ОАО ОГК-4 Холдинг	13 124	6 403
ОАО Мосэнерго	6 609	8 553
ОАО Энел ОГК-5	5 770	6 580
ОАО ОГК-2	4 823	13 201
ОАО ФСК ЕЭС	4 172	15 019
ОАО ТГК-6	2 094	3 885
РАО Энергетические системы Востока	321	606
ОАО РАО Энергетические системы Востока (привилегированные акции)	125	-
ОАО ТГК-11	-	191
ОАО ТГК-1	-	115
<b>Ценные бумаги, предоставленные по кредитному договору</b>		
Nokia	12 762	-
STMicroelectronics	12 735	17 538
Thyssenkrupp Ag	8 613	5 471
Wacker Chemie Ag	5 948	15 298
Alkatel-Lucent	5 730	7 144
Metro Ag	5 167	22 111
Vallourec	4 643	10 624
EDF	256	-
Philips KON	-	29 387
Deutsche Bank AG	-	21 669
Akzo Nobel Non-Vting	-	20 952

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Commerzbank Ag	-	20 378
Siemens Ag	-	19 197
Saint Gobain	-	11 394
ING Group	-	8 090
Air France - Klm	-	7 100
Infineon Technologies	-	6 078
Barclays Plc	-	5 117
KPN	-	3 808
Salzgitter Rag Ord Br	-	2 065
TNT Express	-	815
<b>Всего ценных бумаг, предоставленных по кредитному договору</b>	<b>55 854</b>	<b>234 236</b>
<b>Всего инвестиций в долевыe инструменты</b>	<b>1 529 104</b>	<b>1 959 301</b>
<b>Производные финансовые инструменты</b>		
Опционы	6 552	12 441
<b>Всего производных финансовых инструментов</b>	<b>6 552</b>	<b>12 441</b>
<b>Всего финансовых инструментов, предназначенных для торговли – активы</b>	<b>2 482 253</b>	<b>2 768 410</b>
<b>Обязательства</b>		
<b>Обязательства поставить долевыe ценные бумаги</b>		
Koninklijke Philips Electronics Nv	24 787	37 451
ArcelorMittal	7 904	24
ASML Holding Nv Adr	5 859	8 801
ING Group	3 385	864
Unilever N.V.	1 866	43 736
Koninklijke Ahold	1 426	-
Royal Dutch Shell Plc	1 219	25 659
Aegon N.V.	338	160
Nokia Oyj Series	-	4 067
Outotec Oyj	-	223
Faberge Ab	-	50
APERAM S.A	-	14
<b>Всего обязательств поставить долевыe ценные бумаги</b>	<b>46 784</b>	<b>121 049</b>
<b>Производные финансовые инструменты</b>		
Опционы	3 177	5 884
Фьючерсы	383	-
<b>Всего производных финансовых инструментов</b>	<b>3 560</b>	<b>5 884</b>
<b>Всего финансовых инструментов, предназначенных для торговли – обязательства</b>	<b>50 344</b>	<b>126 933</b>

Прибыли и убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости финансовых инструментов, предназначенных для торговли, отражаются в составе чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли.

**Производные финансовые инструменты**

Ниже представлена информация о справедливой стоимости удерживаемых производных финансовых инструментов.

тыс. рублей	31 декабря 2012 года			31 декабря 2011 года		
	Условная сумма сделки	Справедливая стоимость		Условная сумма сделки	Справедливая стоимость	
		Активы	Обяза- тельства		Активы	Обяза- тельства
<i>Сделки с ценными бумагами</i>						
- Купленные опционы типа “колл”	54 491	3 144	-	100 536	10 938	-
- Проданные опционы типа “колл”	31 225	-	(772)	147 472	-	(5 262)
- Купленные опционы типа “пут”	85 293	3 408	-	62 694	1 503	-
- Проданные опционы типа “пут”	91 778	-	(2 405)	8 363	-	(622)
- Фьючерсы	-	-	(383)	-	-	-
<b>Всего производных финансовых инструментов</b>		<b>6 552</b>	<b>(3 560)</b>		<b>12 441</b>	<b>(5 884)</b>

Все производные финансовые инструменты признаются по справедливой стоимости, изменения которой незамедлительно отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражены в составе активов, производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью отражены в составе обязательств.

Опционы с драгоценными металлами, а также фьючерсы и опционы на ценные бумаги – это биржевые контракты, которые устанавливают сроки и условия сделки, которая будет заключена в будущем.

## 12 Финансовые инструменты имеющиеся в наличии для продажи

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
<b>Долевые инструменты – котируемые</b>		
ОАО ННГ	5 060	1 513
ОАО СУМЗ	2 239	1 803
ОАО ТГК-11 Холдинг	-	125
	<b>7 299</b>	<b>3 441</b>
<b>Долевые инструменты – некотируемые</b>		
ОАО ЛОМО	9 518	9 518
ООО Вобот	3 000	-
ОАО ТГК-11 Холдинг (привилегированные акции)	-	37
	<b>12 518</b>	<b>9 555</b>
Резерв под обесценение некотируемых финансовых инструментов	(4 781)	(3 855)
	<b>15 036</b>	<b>9 141</b>

Некотируемые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи в сумме 7 737 тыс. рублей отражаются по фактическим затратам за вычетом резерва (2011 года: 5 700 тыс. рублей). Для указанных ценных бумаг отсутствует рынок и в последнее время Банком не осуществлялись сделки с указанными бумагами, которые могли бы подтвердить справедливую стоимость данных вложений по состоянию на конец отчетного периода. Кроме того, метод дисконтирования потоков денежных средств приводит к широкому диапазону значений справедливой стоимости из-за неопределенности будущих денежных потоков.

### Анализ изменения резерва под обесценение

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Величина резерва по состоянию на начало года	3 855	3 855
Увеличение резерва	926	-
Величина резерва по состоянию на конец года	<b>4 781</b>	<b>3 855</b>

## 13 Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря могут быть представлены следующим образом.

Наименование	Страна регистрации компании	Вид деятельности	Доля участия %		2012 Балансовая стоимость тыс. руб.	2011 Балансовая стоимость тыс. руб.
			2012	2011		
ООО Теледайн	РФ	ИТ сервис	30.00	-	18 180	-
ООО Викигудс	РФ	ИТ сервис	25.00	-	5 000	-
ООО Сапиента	РФ	ИТ сервис	30.00	-	5	-
ЗАО Русс-Инвест Брокер( ранее ЗАО ХАЙ КЛАСС)	РФ	Брокерские операции	-	42.00	-	105
ОАО Рязанский завод нефтехимпродуктов	РФ	Химическая промышленность	-	38.01	-	-
					<b>23 185</b>	<b>105</b>

Инвестиции в ассоциированные компании были отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы по фактической стоимости, так как применение метода долевого участия являлось несущественным, из-за ограниченных размеров и объемов деятельности вышеуказанных ассоциированных компаний.

Ассоциированные компании, приобретенные в течение 2012 года, могут быть представлены следующим образом на дату приобретения:

Наименование	Дата приобре- тения	Доля участия, %	Цена	Чистые активы на дату приобрете- ния	Доля группы в чистых активах	Гудвилл
ООО Теледайн	29.03.2012	30.00	18,180	18,212	5,464	12,748
ООО Викигудс	23.03.2012	25.00	5,000	5,057	1,264	3,793
ООО Сапиента	01.11.2012	30.00	5	18	5	13
				<b>23,185</b>	<b>6,733</b>	<b>16,554</b>

В 2012 году Группа осуществила продажу инвестиции в ассоциированную компанию ОАО Рязанский завод нефтехимпродуктов, доля участия в которой составляла 38,01% (29 049 тыс. рублей). Цена сделки составила 65 501 тыс. рублей. Группа восстановила ранее начисленный резерв под обесценение инвестиции в указанную компанию в сумме 29 049 тыс. рублей.

В 2012 году Группа увеличила долю в капитале ЗАО «РУСС-ИНВЕСТ Брокер» (ранее – ЗАО «ХАЙ КЛАСС») с 42,00% до 99,87% (см. Пояснение 25).

## 14 Прочие активы

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Расчеты с прочими дебиторами	72 148	50 707
Авансовые платежи по налогу на прибыль	22 823	63 480
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	13 965	11 761
Кредиты, выданные сотрудникам	3 402	1 016
Расчеты с бюджетом по налогам отличным от налога на прибыль	2 014	1 051
Кредиты, выданные связанным сторонам	1 220	-
	<b>115 572</b>	<b>128 015</b>

## 15 Кредиторская задолженность по дивидендам

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Кредиторская задолженность по дивидендам за 2010 год	43 498	43 559
Кредиторская задолженность по дивидендам за 2009 год	57 374	57 408
Кредиторская задолженность по дивидендам за 2007 год	-	43 378
	<b>100 872</b>	<b>144 345</b>

Кредиторская задолженность по дивидендам представляет собой денежные средства подлежащие уплате акционерам, но еще не выплаченные. Дивиденды, по которым не было предъявлено требований со стороны акционеров, зачисляются в состав доходов в течение пяти лет после их объявления (2011 год: пять лет после объявления).

## 16 Прочие обязательства

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Остатки денежных средств клиентов по брокерским операциям	388 568	152 240
Расчеты с прочими кредиторами	34 990	31 939
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	2 505	6 986
	<b>426 063</b>	<b>191 165</b>



## 17 Акционерный капитал

### Выпущенный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Компании состоит из 109 000 000 обыкновенных акций (2011 год: 109 000 000). Номинальная стоимость одной акции – 1 рубль.

Взносы в акционерный капитал, осуществленные до 1 января 2003 года, были скорректированы на сумму 1 383 376 тыс. рублей с учетом изменений общей покупательной способности рубля в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29 “Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции”.

Таким образом, балансовая стоимость акционерного капитала по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 1 492 376 тыс. рублей (2011 год: 1 492 376 тыс. рублей).

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых общих и внеочередных общих собраниях акционеров Компании.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа выкупила 1 049 487 (2011 год: 983 687) собственных акций.

## 18 Убыток на акцию

Показатель базового убытка на акцию по состоянию на 31 декабря 2012 года основывается на убытке, причитающемся владельцам обыкновенных акций, в размере 9 779 тыс. рублей (2011 год: убыток в размере 404 170 тыс. рублей) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении, определяется следующим образом.

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Выпущенные обыкновенные акции по состоянию на 1 января	109 000 000	109 000 000
Влияние собственных выкупленных акций	(1 013 320)	(970 144)
<b>Средневзвешенное количество обыкновенных акций за год, закончившийся 31 декабря</b>	<b>107 986 680</b>	<b>108 029 856</b>

У Компании нет обыкновенных акций приводящих к разводнению прибыли на акцию.

## 19 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 рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа. Компания управляет данными рисками следующим образом.

**(а) Рыночный риск**

Рыночный риск — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных ставок, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

**(i) Риск изменения процентных ставок**

Риск изменения процентных ставок — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения 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 посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистого процентного дохода к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки.

**Средние процентные ставки**

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2012 года и 2011 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2012 год			2011 год		
	Средняя эффективная процентная ставка %			Средняя эффективная процентная ставка %		
	Рубли	Евро	Прочие валюты	Рубли	Евро	Прочие валюты
<b>Процентные активы</b>						
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	5,50	0,10	-	-	1,79	-
Финансовые инструменты предназначенные для торговли	11,08	-	-	13,20	-	-
Прочие активы	27,33	-	-	38,04	-	-

**Анализ чувствительности к изменению процентных ставок**

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по

процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2012 года и 2011 года, может быть представлен следующим образом.

	2012 год		2011 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Капитал тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Капитал тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(5 873)	(5 873)	(6 047)	(6 047)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	5 873	5 873	6 047	6 047

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, предназначенных для торговли, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2012 года и 2011 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок, может быть представлен следующим образом.

	2012 год		2011 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Капитал тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Капитал тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	4,174	4,174	8 767	8 767
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(4,059)	(4,059)	(8 248)	(8 248)

(ii) **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.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2012 года может быть представлена следующим образом.

	Рубли тыс. рублей	Евро тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства	14	-	-	14
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	901 433	326 996	30 961	1 259 390
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	2 185 754	245 540	50 959	2 482 253
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	15 036	-	-	15 036
Инвестиции в ассоциированные компании	23 185	-	-	23 185
Основные средства и нематериальные активы	110 468	-	-	110 468
Прочие активы	111 462	4 110	-	115 572
Требования по отложенному налогу	165 461	-	-	165 461
<b>Всего активов</b>	<b>3 512 813</b>	<b>576 646</b>	<b>81 920</b>	<b>4 171 379</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	-	(50 344)	-	(50 344)
Кредиторская задолженность по дивидендам	(100 872)	-	-	(100 872)
Прочие обязательства	(375 904)	(50 159)	-	(426 063)
Обязательства по отложенному налогу	(10 087)	-	-	(10 087)
<b>Всего обязательств</b>	<b>(486 863)</b>	<b>(100 503)</b>	<b>-</b>	<b>(587 366)</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>3 025 950</b>	<b>476 143</b>	<b>81 920</b>	<b>3 584 013</b>

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлена следующим образом.

	Рубли тыс. рублей	Евро тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства	46	-	-	46
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	779 794	100 932	16 916	897 642
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	2 239 060	466 078	63 272	2 768 410
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	9 141	-	-	9 141
Инвестиции в ассоциированные компании	105			105
Основные средства и нематериальные активы	86 382	-	-	86 382
Прочие активы	118 3208	9 807	-	128 015
Требования по отложенному налогу	163 133	-	-	163 133
<b>Всего активов</b>	<b>3 395 869</b>	<b>576 817</b>	<b>80 188</b>	<b>4 052 874</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Финансовые инструменты предназначенные для торговли	-	(126 933)	-	(126 933)
Кредиторская задолженность по дивидендам	(144 345)	-	-	(144 345)
Прочие обязательства	(183 818)	(7 347)	-	(191 165)
Обязательства по отложенному налогу	(7 917)	-	-	(7 917)
<b>Всего обязательств</b>	<b>(336 080)</b>	<b>(134 280)</b>	<b>-</b>	<b>(470 360)</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>3 059 789</b>	<b>442 537</b>	<b>80 188</b>	<b>3 582 514</b>

Рост курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2012 года и 2011 года вызвал бы описанное ниже уменьшение капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

	2012 год		2011 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Капитал тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Капитал тыс. рублей
5% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	(19 046)	(19 046)	(17 702)	(17 702)
5% снижение курса прочих валют по отношению к российскому рублю	(3 277)	(3 277)	(3 208)	(3 208)

Падение курса российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2012 года и 2011 года имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

**(iii) Риск колебаний цен на акции**

Риск колебаний цен на акции – это риск колебания стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Риск изменения цен на акции возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок долевых ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

	2012 год		2011 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Капитал тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Капитал тыс. рублей
5% рост котировок ценных бумаг	61 082	61 374	60 442	60 957
5% снижение котировок ценных бумаг	(61 208)	(61 500)	(62 076)	(62 591)

**(б) Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для 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 по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и обязательствам по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения, за исключением финансовых инструментов, предназначенных для торговли, и котируемых 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 некотируемых 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. Фактическое движение потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам может сильно отличаться от представленного ниже анализа

Анализ позиции по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2012 года может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина поступлений (выбытия)	Балансовая стоимость
<b>Непроизводные финансовые активы</b>							
Денежные средства	14	-	-	-	-	14	14
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	1 259 390	-	-	-	-	1 259 390	1 259 390
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	2 475 701	-	-	-	-	2 475 701	2 475 701
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	7 299	-	-	7 737	-	15 036	15 036
Прочие финансовые активы	-	66 769	1 720	5 843	2 438	76 770	76 770
<b>Производные активы</b>							
- Поступления	224	2 262	2 682	180	-	5 348	6 552
- Выбытия	(175)	(1 897)	(1 914)	(289)	-	(4 275)	-
<b>Всего активов</b>	<b>3 742 453</b>	<b>67 134</b>	<b>2 488</b>	<b>13 471</b>	<b>2 438</b>	<b>3 827 984</b>	<b>3 883 463</b>
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(46 784)	-	-	-	-	(46 784)	(46 784)
Кредиторская задолженность по дивидендам	(100 872)	-	-	-	-	(100 872)	(100 872)
Прочие финансовые обязательства	(408 303)	(12 328)	(5 432)	-	-	(426 063)	(426 063)
<b>Производные обязательства</b>							
- Поступления	59	978	1 573	209	-	2 819	-
- Выбытия	(1 049)	(3 318)	(6 032)	(69)	-	(10 468)	(3 560)
<b>Всего обязательств</b>	<b>(556 949)</b>	<b>(14 668)</b>	<b>(9 891)</b>	<b>140</b>	<b>-</b>	<b>(581 368)</b>	<b>(577 279)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>3 184 504</b>	<b>52 466</b>	<b>(7 403)</b>	<b>13 611</b>	<b>2 438</b>	<b>3 246 616</b>	<b>3 256 184</b>

Анализ позиции по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	До вострее- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Суммарная величина поступления (выбытия)	Балансовая стоимость
<b>Непроизводные финансовые активы</b>						
Денежные средства	46	-	-	-	46	46
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	897 642	-	-	-	897 642	897 642
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	2 755 969	-	-	-	2 755 969	2 755 969
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	3 441	-	-	5 700	9 141	9 141
Прочие финансовые активы	1 675	8 983	11 116	41 710	63 484	63 484
<b>Производные активы</b>						
- Поступления	125 804	29 759	43 127	-	198 690	12 441
- Выбытия	(119 378)	(20 744)	(40 125)	-	(180 247)	-
<b>Всего активов</b>	<b>3 665 199</b>	<b>17 998</b>	<b>14 118</b>	<b>47 410</b>	<b>3 744 725</b>	<b>3 738 723</b>
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>						
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(121 049)	-	-	-	(121 049)	(121 049)
Кредиторская задолженность по дивидендам	(144 345)	-	-	-	(144 345)	(144 345)
Прочие финансовые обязательства	(180 295)	(2 529)	(1 355)	-	(184 179)	(184 179)
<b>Производные обязательства</b>						
- Поступления	93 031	37 327	43 127	-	173 485	-
- Выбытия	(97 592)	(44 085)	(26 615)	-	(168 292)	(5 884)
<b>Всего обязательств</b>	<b>(450 250)</b>	<b>(9 287)</b>	<b>15 157</b>	<b>-</b>	<b>(444 380)</b>	<b>(455 457)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>3 214 949</b>	<b>8 711</b>	<b>29 275</b>	<b>47 410</b>	<b>3 300 345</b>	<b>3 283 266</b>



В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года.

тыс. рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	Всего
Денежные средства	14	-	-	-	-	14
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	1 259 390	-	-	-	-	1 259 390
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	454	277 976	401 318	273 400	1 529 105	2 482 252
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	15 036	15 036
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	23 185	23 185
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	110 468	115 572
Прочие активы	9 581	34 222	68 509	2 449	811	94 977
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	165 461	165 461
<b>Всего активов</b>	<b>1 269 439</b>	<b>312 198</b>	<b>469 827</b>	<b>275 849</b>	<b>1 844 065</b>	<b>4 171 378</b>
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(130)	(1 039)	(2 390)	-	(46 785)	(50 344)
Кредиторская задолженность по дивидендам	(100 872)	-	-	-	-	(100 872)
Прочие обязательства	(406 240)	(14 391)	(5 432)	-	-	(426 063)
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	(10 087)	(10 087)
<b>Всего обязательств</b>	<b>(507 242)</b>	<b>(15 430)</b>	<b>(7 822)</b>	<b>-</b>	<b>(56 872)</b>	<b>(587 366)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>762 197</b>	<b>296 768</b>	<b>462 005</b>	<b>275 849</b>	<b>1 787 193</b>	<b>3 584 012</b>

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения) отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года.

тыс. рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	Всего
Денежные средства	46	-	-	-	-	46
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	897 642	-	-	-	-	897 642
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	2 315	27 173	168 253	611 368	1 959 301	2 768 410
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	9 141	9 141
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	105	105
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	86 382	86 382
Прочие активы	14 276	11 146	102 578	25	-	128 015
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	163 133	163 133
<b>Всего активов</b>	<b>914 279</b>	<b>38 319</b>	<b>270 821</b>	<b>611 393</b>	<b>2 218 062</b>	<b>4 052 874</b>
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(1 958)	(3 798)	(128)	-	(121 049)	(126 933)
Кредиторская задолженность по дивидендам	(144 345)	-	-	-	-	(144 345)
Прочие обязательства	(187 281)	(2 529)	(1 355)	-	-	(191 165)
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	(7 917)	(7 917)
<b>Всего обязательств</b>	<b>(333 584)</b>	<b>(6 327)</b>	<b>(1 483)</b>	<b>-</b>	<b>(128 966)</b>	<b>(470 360)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>580 695</b>	<b>31 992</b>	<b>269 338</b>	<b>611 393</b>	<b>2 089 096</b>	<b>3 582 514</b>

## **20 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 2012 года руководство не располагает 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 продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат 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, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством 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, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

Начиная с 1 января 2012 года, в России вступили в силу новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен

последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Законодательство о трансфертном ценообразовании распространяется на сделки между отдельными предприятиями на территории Российской Федерации, только если общая сумма сделок между двумя предприятиями (являющимся рыночными сделками между независимыми сторонами) превышает 3 млрд. рублей. Некоторые исключения доступны в отношении сделок между взаимозависимыми российскими предприятиями, находящимися в одном и том же регионе. Законодательство о трансфертном ценообразовании распространяется на контролируемые сделки между двумя отдельными предприятиями, одно из которых, находится на территории Российской Федерации, другое - в зарубежной юрисдикции, только если общая сумма сделок между двумя предприятиями (являющимся рыночными сделками между независимыми сторонами) превышает 100 млн. рублей. Определение «зарубежное предприятие» включает российский филиал или представительство иностранной компании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены.

Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

## 21 Операции со связанными сторонами

### (а) Операции с членами Совета Директоров и Правления

В 2012 году общая сумма вознаграждения членам Совета Директоров и Правления Группы включенная в статью "Вознаграждение сотрудников" (см. пояснение 8) составила 13 285 тыс. рублей (2011 год: 12 626 тыс. рублей).

Остатки задолженности по операциям с членами Совета Директоров и Правления по состоянию на 31 декабря 2012 года и 2011 года составили:

	2012 год		2011 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>				
<b>АКТИВЫ</b>				
Прочие активы	1 259	-	10	-
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения	2 493	-	10 626	-
Прочие обязательства	15 127	-	38	-

### (б) Операции с прочими связанными сторонами

Прочими связанными сторонами являются акционеры Группы, владеющие более 5% акций (Три компании с процентом владения от 19% до 20%). По состоянию на 31 декабря 2012 года и 2011 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:

	2012 год		2011 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>				
<b>АКТИВЫ</b>				
Прочие активы	5	-	37	-
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Прочие обязательства	109 806	-	84 556	-
<b>Прибыль или убыток</b>				
Процентные доходы	-	-	864	-
Прибыль от выгодного приобретения	51 420	-	-	-
Прочие операционные доходы	59	-	12 460	-

В 2012 году Группа дополнительно приобрела у связанной стороны 57,78% предприятия, чистые активы которого составили 121 638 тыс. рублей. Цена сделки составила 69 950 тыс. рублей. Таким образом, Группа получила прибыль от приобретения в сумме 51 420 тыс. рублей (см. пояснение 25)

## 22 Денежные и приравненные к ним средства

По состоянию на конец отчетного периода денежные средства и их эквиваленты, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств составили:

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Денежные средства	14	46
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	1 259 390	897 642
	<b>1 259 404</b>	<b>897 688</b>

## 23 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

Группа провела оценку справедливой стоимости своих финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации”.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, предназначенных для торговли, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

В соответствии с информацией, представленной в Пояснении 12, по состоянию на 31 декабря 2012 года справедливая стоимость некотируемых ценных бумаг балансовой стоимостью 7 737 тыс. рублей (2011 год: 5 700 тыс. рублей) не могла быть определена, и данные инвестиции отражены по фактическим затратам за вычетом обесценения.

Справедливая стоимость всех финансовых инструментов, за исключением не обращающихся на бирже долевого инструмента оценивается как близкая к их балансовой стоимости ввиду их краткосрочного характера.

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. рублей	Уровень 1	Уровень 2	Всего
<b>Активы</b>			
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли			
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	946 597	-	946 597
- Долевые инструменты	1 529 104	-	1 529 104
- Производные финансовые инструменты	6 552	-	6 552
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи		-	
- Долевые инструменты	7 299	-	7 299
	<b>2 489 552</b>	<b>-</b>	<b>2 489 552</b>
<b>Обязательства</b>			
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли			
- Долевые инструменты	46 784	-	46 784
- Производные финансовые инструменты	3 560	-	3 560
	<b>50 344</b>	<b>-</b>	<b>50 344</b>

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. рублей	Уровень 1	Уровень 2	Всего
<b>Активы</b>			
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли			
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	748 186	48 482	796 668
- Долевые инструменты	1 904 634	54 667	1 959 301
- Производные финансовые инструменты	12 441	-	12 441
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи			
- Долевые инструменты	3,441	-	3,441
	<b>2,668,702</b>	<b>103,149</b>	<b>2,771,851</b>
<b>Обязательства</b>			
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли			
- Долевые инструменты	121 049	-	121 049
- Производные финансовые инструменты	5 884	-	5 884
	<b>126 933</b>	<b>-</b>	<b>126 933</b>

## 24 Анализ по сегментам

Группа ведет свою деятельность в одном операционном сегменте, представляющем инвестиции в финансовые инструменты.

### (а) Информация о географических регионах

Группа осуществляет деятельность в Российской Федерации и Нидерландах. При раскрытии информации по географическим регионам распределение операционного результата основывается на географическом расположении активов.

Информация по географическим регионам по операционному результату и активам за 2012 год может быть представлена следующим образом.

тыс. рублей	Операционный результат	Активы
Российская Федерация	191 671	3 975 453
Нидерланды	(45 088)	195 926
<b>Всего</b>	<b>(146 583)</b>	<b>4 171 379</b>

Информация по географическим регионам по операционному результату и активам за 2011 год может быть представлена следующим образом.

тыс. рублей	Операционный результат	Активы
Российская Федерация	(146 283)	3,939,533
Нидерланды	(11,093)	113,341
<b>Всего</b>	<b>(157 376)</b>	<b>4,052,874</b>



## 25 Приобретение дочернего предприятия

25 июля 2012 года Группа приобрела контроль над ЗАО «РУСС-ИНВЕСТ Брокер» (ранее – ЗАО «ХАЙ КЛАСС» посредством покупки 57.78% голосующих акций данной компании у связанной стороны для целей развития бизнеса. В результате данной сделки доля Группы в капитале ЗАО «РУСС-ИНВЕСТ Брокер» выросла с 42.00% до 99.78%.

Возмещение, переданное в форме денежных средств для осуществления данной сделки составило 69 950 тыс. рублей.

На дату приобретения идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства были следующими:

	Справедливая стоимость признанная на дату приобретения тыс. руб.
Денежные средства	2
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	69 839
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	12 029
Брокерский счет в ОАО «ИК-РУСС-ИНВЕСТ»	31,546
Прочие активы	8,110
Основные средства и нематериальные активы	16
Требования по отложенному налогу	132
Прочие обязательства	(36)
<b>Чистые идентифицируемые активы обязательства и условные обязательства</b>	<b>121 638</b>

Доход от выгодного приобретения признанный в результате приобретения предприятия, был рассчитан следующим образом:

	RUB'000
Общая величина переданного возмещения	69 950
Доля неконтролирующих акционеров, исходя из пропорциональной доли ее владельцев в признанной стоимости активов и обязательств приобретенного предприятия	268
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов	(121 638)
<b>Доход от выгодного приобретения</b>	<b>(51 420)</b>

У Группы нет условных обязательств в отношении приобретенного дочернего предприятия и доли неконтролирующих акционеров.

В случае приобретения предприятия 1 января 2012 года, процентные и прочие доходы за год составили бы на 19 781 тыс. рублей больше и убытки за год составили бы на 1 908 тыс. рублей больше. При определении данных показателей предполагалось, что корректировки к справедливой стоимости на 1 января 2012 года были бы такими же, как и на дату приобретения.

Процентный и прочий доход приобретенного дочернего предприятия с даты приобретения в размере 8 147 тыс. рублей был включен в настоящую консолидированную финансовую отчетность. Убыток за период с даты приобретения дочернего предприятия составил 831 тыс. рублей и был включен в настоящую консолидированную финансовую отчетность.