

ОАО “ИК РУСС-ИНВЕСТ”

**Консолидированная финансовая
отчетность**

**по состоянию на 31 декабря 2013 года и
за 2013 год**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях капитала	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12
1 Введение	12
2 Принципы составления финансовой отчетности	13
3 Основные положения учетной политики	16
4 Чистый процентный доход	29
5 Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	30
6 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	30
7 Прочие операционные доходы	30
8 Общехозяйственные и административные расходы	31
9 Налог на прибыль	31
10 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	34
11 Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	35
12 Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	41
13 Передача финансовых активов	42
14 Инвестиции в ассоциированные предприятия	43
15 Прочие активы	44
16 Кредиторская задолженность по дивидендам	44
17 Прочие обязательства	44
18 Акционерный капитал и резервы	45
19 Убыток на акцию	46
20 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль	46
21 Условные обязательства	60
22 Операции со связанными сторонами	61
23 Денежные и приравненные к ним средства	62
24 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации	62
25 Анализ по сегментам	64
26 Приобретение дочернего предприятия	64



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 предприятий (далее – "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица 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 аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и 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.

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.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Шеваренков Е.В.

Заместитель директора

доверенность от 12 октября 2012 № 43/12

ЗАО "КПМГ"

Москва, Российская Федерация



30 апреля 2014 года

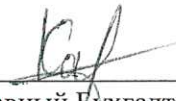
	Примечания	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Чистый процентный доход	4	81 051	83 155
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	5	32 192	(22 791)
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, имеющимися в наличии для продажи		4	(2 454)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	6	45 780	711
Доход в форме дивидендов		71 476	66 922
Прочие операционные доходы	7	30 795	21 040
Операционный доход		261 298	146 583
Чистая прибыль от выбытия инвестиций в ассоциированные предприятия	14	-	65 501
Прибыль от выгодного приобретения	26	-	51 420
Списание кредиторской задолженности по не востребовавшим дивидендам		-	43 378
Прочий убыток от обесценения	15	(13 851)	-
Убыток от обесценения финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи	12	(5 077)	(926)
Общехозяйственные и административные расходы	8	(265 408)	(310 901)
Убыток до вычета налога на прибыль		(23 038)	(4 945)
Возврат по налогу на прибыль	9	3 924	815
Убыток за год		(19 114)	(4 130)
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка		-	4 681
Курсовые разницы		9 625	(590)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>9 625</i>	<i>4 091</i>
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль		9 625	4 091
Всего совокупного убытка за год		(9 489)	(39)
(Убыток)/прибыль приходящийся:			
- акционерам Группы		(12 719)	(9 779)
- неконтролирующим акционерам		(6 395)	5 649
Убыток за год		(19 114)	(4 130)
Базовой и разводненной убыток на обыкновенную акцию, принадлежащую акционерам Группы (рублей на обыкновенную акцию)	19	(0,12)	(0,09)

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

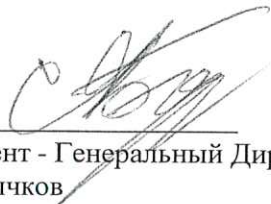
	2013 год тыс.рублей	2012 год тыс.рублей
Всего совокупной прибыли/(убытка), причитающегося:		
- акционерам Группы	(3 094)	(5 956)
- неконтролирующим акционерам	(6 395)	5 917
Всего совокупного убытка за год	(9 489)	(39)

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 64, была одобрена Советом Директоров 30 апреля 2014 года и подписана от его имени:


Президент - Генеральный Директор
А. П. Бычков


Главный Бухгалтер
Н. А. Карабанова

	Примечания	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
АКТИВЫ			
Денежные средства		12	14
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	10	433 847	1 259 390
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли:			
- находящиеся в собственности Группы	11	2 555 840	2 482 253
- обремененные залогом по сделкам прямого РЕПО	11	5 652	-
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	12	147 191	15 036
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	13	581 882	-
Инвестиции в ассоциированные предприятия	14	46 885	23 185
Основные средства и нематериальные активы		119 891	110 468
Прочие активы	15	84 609	115 572
Отложенные налоговые активы	9	166 984	165 461
Всего активов		4 142 793	4 171 379
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	11	59 528	50 344
Кредиторская задолженность по дивидендам	16	100 828	100 872
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	13	5 078	-
Прочие обязательства	17	476 458	426 063
Отложенные налоговые обязательства	9	4 172	10 087
Всего обязательств		646 064	587 366
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	18	1 492 376	1 492 376
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(36 777)	(35 259)
Нераспределенная прибыль		2 000 877	2 013 596
Резерв накопленных курсовых разниц		15 097	5 472
Всего капитала, причитающегося акционерам Группы		3 471 573	3 476 185
Доля неконтролирующих акционеров		25 156	107 828
Всего капитала		3 496 729	3 584 013
Всего обязательств и капитала		4 142 793	4 171 379


Президент - Генеральный Директор
А. П. Бычков


Главный Бухгалтер
Н. А. Карабанова

		2013 год	2012 год
	Примечания	тыс. рублей	тыс. рублей
Операционная деятельность			
Убыток до вычета налога на прибыль		(23 038)	(4 945)
Корректировки на:			
Чистый процентный доход		(81 051)	(83 155)
Доход от инвестиций в ассоциированные предприятия		-	(94 550)
Прибыль от выгодного приобретения		-	(51 420)
Списание кредиторской задолженности по невостребованным дивидендам		-	(43 478)
Нереализованный убыток/(доход) от операций с ценными бумагами		60 643	(24 423)
Амортизация	8	9 085	14 698
Чистый нереализованный доход от операций с иностранной валютой	6	(45 820)	(156)
Прочее		18 928	-
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах		(61 253)	(287 429)
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах		-	236 328
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли – активы		(148 553)	331 445
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи		(140 053)	(3 450)
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО		(581 762)	-
Прочие активы		24 554	28 452
Финансовые инструменты предназначенные для торговли – обязательства		(17 042)	(78 630)
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО		5 074	-
Прочие обязательства		50 361	(1 420)
		(834 590)	225 296
Проценты полученные		78 852	83 155
Налог на прибыль уплаченный		2 944	-
Чистое (использование)/поступление денежных средств от операционной деятельности		(752 794)	308 451
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления денежных средств от продажи инвестиций в ассоциированное предприятие		-	65 501
Выбытие долей неконтролирующих участников в связи с закрытием паевых инвестиционных фондов		(76 277)	-
Инвестиции в дочернее предприятие		(23 700)	8
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(18 508)	(12 400)
Чистое (использование)/поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		(118 485)	53 109

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Дивиденды выплаченные

Чистое использование денежных средств от финансовой деятельности

Чистое (уменьшение)/увеличение денежных и приравненных к ним средств

Денежные средства и их эквиваленты на начало года

Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств

Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года

Примечания	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
	(44)	-
	(44)	-
	(871 323)	361 560
	1 259 404	897 688
	45 778	156
23	<u>433 859</u>	<u>1 259 404</u>


 Президент - Генеральный Директор
 А. П. Бычков


 Главный Бухгалтер
 Н. А. Карабанова

Капитал, причитающийся акционерам Группы

тыс. рублей	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Резерв накопленных курсовых разниц	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	-	-	-	-	-	-	-	-
Убыток за год	-	-	(9 779)	-	-	5 649	(9 779)	(4 130)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, переведенных в состав прибыли или убытка за период, за вычетом отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств в размере 1 170 тыс. рублей	-	-	-	-	4 681	-	4 681	4 681
Курсовые разницы	-	-	-	(590)	-	-	(590)	(590)
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	(590)	4 681	-	4 091	4 091
Всего прочего совокупного (убытка)/дохода за год	-	-	-	(590)	4 681	-	4 091	4 091
Всего совокупного (убытка)/дохода за год	-	-	(9 779)	(590)	4 681	5 649	(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

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

Капитал, причитающийся акционерам Группы

	Собственные					Доля неконтролирующих акционеров	Всего	Всего капитала
	Акционерный капитал	Акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Резерв накопленных курсовых разниц				
тыс. рублей								
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	1 492 376	(35 259)	2 013 596	5 472		107 828	3 476 185	3 584 013
Всего совокупного дохода	-	-	(12 719)	-		(6 395)	(12 719)	(19 114)
Убыток за год	-	-	-	-		-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-		-	-	-
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	-		-	-	-
Курсовые разницы	-	-	-	-		-	-	-
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	-		-	-	-
Всего прочего совокупного дохода за год	-	-	-	-		-	-	-
Всего совокупного прибыли за год	-	-	-	-		-	-	-
Выкуп собственных акций	-	(1 518)	-	-		-	(1 518)	(1 518)
Выбытие долей неконтролирующих участников в связи с закрытием пассивных инвестиционных фондов	-	-	-	-		-	-	-
Всего операций с собственниками	-	(1 518)	-	-		-	(1 518)	(1 518)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	1 492 376	(36 777)	2 000 877	15 097		25 156	3 471 573	3 496 729

тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года
Всего совокупного дохода
Убыток за год
Прочий совокупный доход
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка

Курсовые разницы
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка

Всего прочего совокупного дохода за год
Всего совокупного прибыли за год
Выкуп собственных акций

Выбытие долей неконтролирующих участников в связи с закрытием пассивных инвестиционных фондов
Всего операций с собственниками

Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года

Президент - Генеральный Директор
А. П. Бычков

Главный Бухгалтер
Н. А. Карабанова

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

1

Введение

(а) Основные виды деятельности

Предприятиями, входящими в Группу ОАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" (далее – "Группа"), являются материнское предприятие ОАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" и ее дочерние предприятия ООО "НАЦОКИН", ЗАО "УК РУСС-ИНВЕСТ", ООО "НОВОДЕВИЧИЙ", ОАО "БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ", ООО "РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР" 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 предприятий входящих в Группу можно охарактеризовать следующим образом:

Предприятие ОАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" (далее – "Предприятие") было создано 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 Предприятие 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. Предприятие также отвечает требованиям необходимым для оказания услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг. Основным видом деятельности Предприятия является осуществление инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги. Предприятие также осуществляет брокерские операции по поручению клиентов. Предприятие не имеет филиалов. Все активы и обязательства Предприятия находятся на территории Российской Федерации. Средняя численность сотрудников на протяжении 2013 года составляла 58 человек (2012 год: 61 человек). Предприятие зарегистрировано по адресу: Россия, 119034, г. Москва, Всеволожский пер., д. 2, стр. 2.

Предприятие ООО "НАЦОКИН" было приобретено Группой в 2000 году. Основным видом деятельности ООО "НАЦОКИН" является содержание недвижимости, принадлежащей Группе. Средняя численность сотрудников на протяжении 2013 года составляла 1 человек (2012 год: 3 человека). По состоянию на 31 декабря 2013 года ОАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" владеет 65,71% долей ООО "НАЦОКИН" (31 декабря 2012 года: 65,71%).

Предприятие ООО "НОВОДЕВИЧИЙ" было создано в Российской Федерации в 2003 году как Закрытое акционерное общество. Основным видом деятельности ООО "НОВОДЕВИЧИЙ" является осуществление инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги. Средняя численность сотрудников на протяжении 2013 года составляла 1 человек (2012 год: 1 человек). ООО "НОВОДЕВИЧИЙ" находится в полном владении ОАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".

Предприятие ЗАО "УК РУСС-ИНВЕСТ" было создано в феврале 2004 года. Основным видом деятельности ЗАО "УК РУСС-ИНВЕСТ" является осуществление инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги. До 2013 года ЗАО "УК РУСС-ИНВЕСТ" управляло паевыми инвестиционными фондами, которые входили в Группу и были закрыты в 2013 году.

Средняя численность сотрудников ЗАО "УК РУСС-ИНВЕСТ" на протяжении 2013 года составляла 4 человек (2012 год: 14 человек). ЗАО "УК РУСС-ИНВЕСТ" находится в полном владении ОАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".

Предприятие ОАО "БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ" было приобретено Группой в сентябре 2004 года. Основными видами деятельности ОАО "БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ" являются торговля и содержание недвижимости, принадлежащей Группе. Средняя численность сотрудников на протяжении 2013 года составляла 15 человек (2012 год: 17 человек). По состоянию на 31 декабря 2013 года ОАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" владеет 99,94% обыкновенных акций ОАО "БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ" (2012 год: 99,94%).

ABR Financial B.V. было создано 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 2013 года составляла 3 человека (2012 год: 3 человека). ABR Financial B.V. находится в полном владении ОАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".

Предприятие ООО "РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР" было приобретено Группой в июле 2012 года (ранее ЗАО "ХАЙ КЛАСС"). ООО "РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР" имеет лицензии на осуществление брокерской и дилерской деятельности. Основным видом деятельности ООО "РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР" является брокерская деятельность от имени своих клиентов. Средняя численность сотрудников в течение 2013 года составляла 1 человек (2012: 2 человека). На 31 декабря 2013 года ОАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" владеет 99,78% долей ООО "ИК РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР" (2012 год: 99,78%).

(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, 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 материнского предприятия и большинства его дочерних предприятий является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой 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 положений учетной политики представлена в примечании 20.

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Группа приняла следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая любые последующие поправки к прочим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года.

- МСФО (IFRS) 10 “Консолидированная финансовая отчетность” (см. (i));
- МСФО (IFRS) 12 “Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях” (см. (ii));
- МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости” (см. (iii));
- Поправки к МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности” - “Представление статей прочего совокупного дохода” (см. (iv));
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” (см. (v)).

Характер и влияние указанных изменений представлены далее.

(i) *Дочерние предприятия, включая структурированные предприятия*

В связи с применением МСФО (IFRS) 10 Группа изменила свою учетную политику в отношении определения того, имеет ли Группа контроль над объектами инвестиций и будет ли их впоследствии консолидировать. МСФО (IFRS) 10 вводит новую модель контроля применительно ко всем объектам инвестиций, включая структурированные предприятия (см. Примечания 3 (а) (ii) и (iii)).

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 10 Группа пересмотрела заключение о наличии контроля над объектами инвестиций по состоянию на 1 января 2013 года. Руководство определило, что в соответствии с МСФО (IFRS) 10 структура Группы, подготавливающей консолидированную финансовую отчетность, остается без изменений, и, соответственно, МСФО (IFRS) 10 не оказывает влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

(ii) *Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях*

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 определяются широко и представляют собой договорные или недоговорные отношения, в результате которых предприятие подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другого предприятия. 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 предприятия в других предприятиях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств предприятия. Руководство определило, что применение МСФО (IFRS) 12 не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

(iii) *Оценка справедливой стоимости*

МСФО (IFRS) 13 вводит единую систему указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, когда подобная оценка требуется или разрешена другими стандартами. В частности, МСФО (IFRS) 13 унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

МСФО (IFRS) 13 также заменяет и дополняет существующие требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, содержащиеся в других стандартах, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» (см. Примечание 24).

В результате Группа приняла новое определение справедливой стоимости, как описано в Примечании 3(e)(iv). Данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств. Тем не менее, Группа включила новые раскрытия информации в консолидированную финансовую отчетность в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13, сравнительные данные не пересматриваются.

(iv) *Представление статей прочего совокупного дохода*

В связи с применением поправок к МСФО (IAS) 1 Группа изменила представление статей прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе для того, чтобы представить 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. Представление сравнительных данных также было изменено соответствующим образом.

(v) Финансовые инструменты: раскрытие информации – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Поправки к МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” вводят новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений.

Группа включила новые раскрытия информации в консолидированную финансовую отчетность, которые требуются в соответствии с МСФО (IFRS) 7, и представила сравнительные данные для новых раскрытий.

В связи с тем, что Группа не взаимозачитывает финансовые инструменты в соответствии с МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: представление информации” и не имеет соответствующих соглашений о взаимозачете, поправка не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3

Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности, последовательно применялись предприятиями Группы во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в Примечании 2, касающимися изменений в учетной политике.

(a) 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 предприятия

Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

(iii) Управление фондами

Группа управляет активами паевых фондов и прочих инвестиционных компаний в интересах инвесторов. Финансовая отчетность данных предприятий не включается в консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением случаев, когда Группа контролирует такое предприятие.

(iv) 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 материнского предприятия.

(v) 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 предприятиями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в размере равном доле Группы в данных предприятиях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными предприятиями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные предприятия. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

(б) Инвестиции в ассоциированные предприятия

Ассоциированными являются предприятия, 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 предприятий, 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 ассоциированного предприятия превышает долю участия Группы (включая долгосрочные кредиты) в ассоциированном предприятии, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Группы существуют обязательства в отношении данного ассоциированного предприятия.

(в) Доли неконтролирующих акционеров

Доли неконтролирующих акционеров представляют собой капитал в дочернем предприятии, 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(г) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты предприятий, 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 и приравненными к ним средствами 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:

- являются финансовыми инструментами, предназначенными для торговли, которые приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо

- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

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

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

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если Группа 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 цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

(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) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее – «сделки «РЕПО»»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО», отражаются в составе счетов и депозитов банков или текущих счетов и депозитов клиентов в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее – «сделки «обратного РЕПО»»), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО», отражаются в составе кредитов, выданных банкам, или кредитов, выданных клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

(viii) 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 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 года
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 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

Группа на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Группа оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

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

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

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

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе 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, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

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 доленой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(iv) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, 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), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, 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 потребуются 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 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 год 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 годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются 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 предприятия, в случае, когда материнское предприятие 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.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Группа планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы 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 отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(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 статей капитала формирует основу их последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

(п) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Группа получает доходы, либо несет расходы (включая доходы и расходы в отношении операций с прочими компонентами деятельности Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

(р) Новые стандарты и разъяснения еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2013 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в действие в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее. МСФО (IFRS) 9 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 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Ожидается, что заключительная часть стандарта будет выпущена в 2014 году. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

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 действие не ранее 1 января 2014 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 Чистый процентный доход

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Процентные доходы		
Ценные бумаги	78 242	77 569
Кредиты, выданные юридическим лицам	2 141	4 763
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	363	515
Кредиты, выданные сотрудникам	305	308
	81 051	83 155

5 Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Долевые финансовые инструменты	64 648	(523 319)
Долговые инструменты	(20 101)	491 700
Производные финансовые инструменты	(12 355)	8 828
	<u>32 192</u>	<u>(22 791)</u>

6 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Чистый (убыток)/прибыль от реализации иностранной валюты	(40)	555
Чистая прибыль от переоценки финансовых активов и обязательств	45 820	156
	<u>45 780</u>	<u>711</u>

7 Прочие операционные доходы

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Брокерское и депозитарное обслуживание	14 825	5 626
Арендная плата	8 031	7 099
Консультационные услуги	-	658
Прочие	7 939	7 657
	<u>30 795</u>	<u>21 040</u>

8

Общехозяйственные и административные расходы

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Вознаграждения сотрудников	139 799	163 218
Брокерские и депозитарные услуги	21 251	28 213
Информационные и телекоммуникационные услуги	11 846	7 461
Профессиональные услуги	10 667	21 550
Налоги кроме налога на прибыль	10 040	10 479
Амортизация	9 085	14 698
Реклама	5 177	14 951
Командировочные и представительские расходы	3 639	3 461
Арендная плата	3 533	8 690
Страхование	2 612	3 088
Охрана	1 564	2 435
Услуги банков	1 224	1 731
Благотворительность	996	554
Ремонт и эксплуатация	921	7 029
Расходы, относящиеся к проведению собрания акционеров	541	1 043
Прочие	42 513	22 300
	265 408	310 901

9

Налог на прибыль

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Расход по текущему налогу на прибыль	3 514	513
Изменение сумм требований и обязательств по отложенному налогу, связанное с возникновением и восстановлением временных разниц	(7 438)	(1 328)
Всего возврата по налогу на прибыль	(3 924)	(815)

В 2013 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль для предприятий, зарегистрированных в России, составляет 20% (2012 год: 20%). Дочернее предприятие, зарегистрированное в Нидерландах, облагается налогом по ставкам от 20% до 26,5% (2012 год: от 20% до 26,5%).

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря

	2013 год		2012 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Убыток до вычета налога на прибыль	(23 038)		(4 945)	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(4 608)	(20,0)	(989)	(20,0)
Доходы, необлагаемые налогом на прибыль за вычетом не уменьшающих налогооблагаемую базу расходов	(5 256)	(22,8)	(8 844)	(178,9)
Изменение непризнанных требований по отложенному налогу	5 940	25,8	9 018	182,4
	(3 924)	(17,0)	(815)	(16,5)

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

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 отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2013 года. Отложенные налоговые активы отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением требований по отложенному налогу в размере 51 030 тыс. рублей, относящихся к дочернему предприятию, зарегистрированному в Нидерландах (2012 год: 45 090 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 дочернего предприятия, зарегистрированного в Нидерландах, не были отражены в данной консолидированной финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их получением.

тыс. рублей	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	23 505	23 721	(2 402)	(925)	21 103	22 796
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	4 183	2 569	(169)	(1 345)	4 014	1 224
Прочие активы	5 551	2 306	-	(1 651)	5 551	655
Основные средства и нематериальные активы	2 948	1 719	-	(5 314)	2 948	(3 595)
Прочие обязательства	161	1 653	(1 601)	(852)	(1 440)	801
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	130 636	133 493	-	-	130 636	133 493
Чистые требования/ (обязательства) по отложенному налогу	166 984	165 461	(4 172)	(10 087)	162 812	155 374
Включая:						
Чистые требования (в разрезе отдельных предприятий)					166 984	165 461
Чистые обязательства (в разрезе отдельных предприятий)					(4 172)	(10 087)

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 2019-2021 годах.

Изменение величины временных разниц в течение 2013 года может быть представлено следующим образом.

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	22 796	(1 693)	21 103
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	1 224	2 790	4 014
Прочие активы	655	4 896	5 551
Основные средства и нематериальные активы	(3 595)	6 543	2 948
Прочие обязательства	801	(2 241)	(1 440)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	133 493	(2 857)	130 636
	155 374	7 438	162 812

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
	155 216	1 328	(1 170)	155 374

10

Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Текущие счета		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	218 246	93 019
Российские дочерние предприятия банков стран, входящих в состав ОЭСР	57	235
30 крупнейших российских банков	436	4 296
Прочие российские банки и финансовые институты	215 078	802 019
	433 817	899 569
Срочные депозиты		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	30	259 761
Прочие российские банки	-	100 060
	30	359 821
	433 847	1 259 390

Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года остатки по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков Группы по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, могут быть представлены следующим образом.

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
ЗАО АКБ НКЦ (Группа ММВБ)	207 147	-
ABN AMRO	152 015	259 474
KAS Bank	44 296	-
НКО ЗАО НРД (Группа ММВБ)	-	632 207
ОАО "ЕвроФинанс"	-	204 648
	403 458	1 096 329

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

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Активы		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
<i>Корпоративные облигации</i>		
ОАО Газпром	161 549	-
ОАО ММК	109 355	71 305
ОАО КАМАЗ	105 564	-
ОАО НПК Уралвагонзавод	103 958	-
ЗАО БНП ПАРИБА	80 601	-
BARCLAYS BANK PLC	70 202	-
ANGLOGOLD HOLDINGS	70 021	-
ОАО Мобильные ТелеСистемы	68 224	-
EVRAZ GROUP	65 812	-
ОАО ИркутскЭнерго	38 581	-
ОАО СвязьБанк	35 565	-
ЗАО Банк Интеза	30 749	-
ОАО Энел ОГК-5	30 724	80 714
JC PENNEY COMPANY	28 789	-
ОАО ОТП Банк	20 403	-
ОАО ТГК-1	18 908	3 589
ОАО ТГК-2	16 262	19 488
ОАО МРСК Центра и Приволжья	14 289	14 173
ОАО Российские железные дороги	12 780	-
ОАО ДВМП	10 238	-
ОАО АНК Башнефть	2	-
ОАО МРСК Юга	1	-
ОАО Мечел	-	107 191
ОАО Банк ВТБ	-	96 538
ОАО Русфинанс Банк	-	77 059
ОАО Сахатранснефтегаз	-	76 846

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 года и за 2013 год

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
ОАО Аэрофлот	-	50 922
ОАО ТМК	-	50 792
ОАО Metallургический коммерческий банк	-	48 298
ОАО ГМК Норильский Никель	-	45 165
ОАО Транс Контейнер	-	43 513
ОАО Северсталь	-	41 608
ОАО АФК СИСТЕМА	-	25 892
ОАО ТГК-6	-	21 419
ОАО НЛМК	-	20 519
ОАО РИАТО	-	19 597
ОАО АК Трансаэро	-	18 749
ОАО СОЛЛЕРС	-	13 211
ОАО Акрон	-	9
Всего корпоративных облигаций	1 092 577	946 597
Государственные облигации		
ОФЗ Министерства финансов РФ	1	-
Всего государственных облигаций	1	-
Всего долговых инструментов и других инструментов с фиксированной доходностью	1 092 578	946 597

По состоянию на 31 декабря 2013 года в портфеле долговых инструментов и других инструментов с фиксированной доходностью учтены корпоративные облигации ОАО АМУРМЕТАЛЛ, ОАО Парнас-М, справедливая стоимость которых равна нулю (2012 год: корпоративные облигации ООО АПК Аркада, ОАО АМУРМЕТАЛЛ, ОАО Парнас-М, справедливая стоимость которых равна нулю).

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Долевые финансовые инструменты		
ОАО Газпром	230 071	224 483
ОАО Сургутнефтегаз	151 747	141 406
ABLYNX N.V.	109 032	-
ОАО Северсталь	98 425	91 933
ОАО Банк ВТБ	68 368	74 099
ОАО Новолипецкий металлургический комбинат	47 094	52 374
ANOLD N.V.	41 919	-
ОАО ТНК-ВР Холдинг	39 474	34 680
ОАО Магнитогорский металлургический комбинат	35 386	36 558
Акционерная компания АЛРОСА (ОАО)	28 142	-
ОАО Славнефть-Мегионнефтегаз	25 885	19 698
UNILEVER NV CERT	25 220	-
ОАО Славнефть-Мегионнефтегаз (привилегированные акции)	24 548	17 831
ОАО междугородной и международной электрической связи Ростелеком	22 194	89 813
K+S AKTIENGESSELL	18 112	-
MOBISTAR SA	15 515	7 776
ОАО Мечел (привилегированные акции)	13 975	-

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
SAINSBURY PLC	12 930	1 679
MOSAIC CO NEW	12 377	-
Groupe Danone	12 354	988
CATERPILLAR	11 889	-
ОАО Горно-металлургическая компания Норильский никель	11 873	40 442
KONINKLIJKE KPN NV	11 695	-
GDF SUEZ	11 531	-
ОАО Нефтяная компания ЛУКОЙЛ	11 145	11 032
ОАО Нефтяная компания Роснефть	10 942	-
RD SHELL PLC	10 855	-
ОАО Ростелеком (привилегированные акции)	9 294	-
HEWLETT PACKARD CO	9 158	-
E.ON AG	9 049	-
Koninklijke KPN Aktie N.V.	8 956	17 130
Asml Holding NV	8 800	-
ANGLO AMERICAN	8 547	-
Royal Dutch Shell Plc	8 155	30 261
JC PENNEY COMPANY	8 089	-
ОАО Сбербанк России (привилегированные акции)	7 980	4 729
Commerzbank Ag	7 905	8 704
EDF	6 931	4 783
ОАО Мечел	6 697	31 613
Thyssenkrupp Ag	6 365	18 662
EDISON INTL	5 428	-
GlaxoSmithKline plc	5 219	1 582
ОАО Мобильные ТелеСистемы	5 041	55 635
ОАО Акционерный коммерческий банк Банк Москвы	5 011	13 955
BOUYGUES	4 932	-
PPL CORP	4 924	-
ОАО Ашинский металлургический завод	4 092	7 444
ОАО Холдинг межрегиональных распределительных сетевых компаний	3 963	5 048
NOVN NOVARTIS N	3 332	-
Юнайтед Компани РУСАЛ Плс	3 327	17 035
PEABODY ENERGY	3 196	-
TOMTOM NV	2 849	-
ABERCROMBIE&FITCH	2 693	-
EXELON CORP	2 689	-
NYRSTAR	2 597	-
ОАО ДВМП	2 356	5 610
ОАО Холдинг МРСК (привилегированные акции)	2 298	-
PHARMING GROUP	2 251	-
ОАО Акрон	2 240	5 604
ОАО Газпром нефть	2 214	2 133

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
BRIT AM TOBACCO	2 104	-
SBM OFFSHORE N.V.	1 959	-
BALFOUR BEATTY PLC	1 908	-
ING GROEP N.V.	1 887	-
BELGACOM SA DE DROIT PUBLIC	1 822	-
TESCO	1 813	-
ARCELORMITTAL REG	1 747	-
Metro Ag	1 583	4 151
Aegon N.V.	1 478	97
NEDAP NED. APP.FABR N.V.	1 415	-
RSA Insurance Group Plc	1 366	1 717
ОАО АвтоВАЗ	1 252	2 506
Vallourec	1 008	868
ROYAL IMTECH N.V.	834	-
GLENCORE XSTRATA PLC	762	-
Enel SpA	759	671
Galp Energia	733	647
SUEDZUCKER MA/O	709	-
TNT Express	607	677
ОАО ТМК	561	824
ОАО Распадская	550	1 046
PostNL NV	418	262
BAMNB KON BAM NBM NV	255	-
ОАО РБК	252	561
ОАО ММВБ-РТС	205	27
LUKOIL OJSC (ADR)	204	201
ОАО Аптечная сеть 36,6	115	203
OSRAM OSRAM LICHT AG	59	-
ОАО Санкт-Петербургская биржа	40	40
Wacker Chemie Ag	4	1 612
DEUTSCHE TELEKO	1	-
ОИПИФ РУСС-ИНВЕСТ – Индекс ММВБ	-	54 970
ОАО Сургутнефтегаз (привилегированные акции)	-	42 893
ОАО Аэрофлот	-	38 531
Koninklijke Philips Electronics Nv	-	29 355
ОАО НОВАТЭК	-	27 650
Lufthansa Ag	-	17 276
BARCLAYS BANK PLC	-	10 250
ОАО Сбербанк России	-	9 285
Koninklijke Philips Electronics Nv (ADR)	-	8 272
BAE Systems Plc Cmn	-	8 200
Alkatel-Lucent	-	7 586
Carrefour	-	6 220
ОАО АК Транснефть (привилегированные акции)	-	6 175

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Nokia Corp	-	5 915
Salzgitter Ag	-	4 778
ОАО АНК Башнефть	-	3 987
British American Tobacco Plc.	-	3 863
France Telecom	-	2 667
Vodafone Group Plc	-	2 506
Novartis Ag Reg Shs	-	2 444
SBM Offshore N.V.	-	2 103
Societe Generale	-	1 873
Belgacom Sa De Droit Public	-	1 788
Balfour Beatty Plc	-	1 770
Belgacom SA	-	1 683
Tesco Plc (Ord)	-	1 666
BP plc	-	1 663
Marks And Spencer Group Plc	-	1 596
Siemens Ag	-	1 088
Prudential Corp	-	1 037
Thales	-	1 004
CSM NV	-	969
Xstrata Plc Com	-	844
Cap Gemini	-	784
WM Morrison Supermarkets Plc	-	783
Wolters Kluwer	-	722
Home Retail Group Plc	-	628
Koninklijke Ahold	-	204
STMicroelectronics	-	85
Компании, составляющие реорганизованную РАО ЕЭС		
ОАО РусГидро	11 805	15 259
ОАО Мосэнерго	10 908	6 609
ОАО ИНТЕР РАО ЕЭС	5 895	15 010
ОАО ОГК-2	9 573	4 823
ОАО Энел ОГК-5	4 029	5 770
ОАО ФСК ЕЭС	3 320	4 172
ОАО ТГК-6	1 455	2 094
РАО Энергетические системы Востока	289	321
ОАО РАО Энергетические системы Востока (привилегированные акции)	67	125
ОАО ОГК-4 Холдинг	-	13 124
Ценные бумаги, предоставленные по кредитному договору		
Thyssenkrupp Ag	23 865	8 613
Metro Ag	15 829	5 167
Wacker Chemie Ag	10 840	5 948
EDF	10 394	256

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Vallourec	5 225	4 643
JC PENNEY COMPANY	3 288	-
Nokia	-	12 762
STMicroelectronics	-	12 735
Alkatel-Lucent	-	5 730
Всего ценных бумаг, предоставленных по кредитному договору	69 441	55 854
Всего инвестиций в долевые инструменты	1 434 468	1 529 104
Производные финансовые инструменты		
Опционы	28 794	6 552
Всего производных финансовых инструментов	28 794	6 552
Всего финансовых инструментов, предназначенных для торговли – активы (находящиеся в собственности Группы)	2 555 840	2 482 253
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли, обремененные залогом по сделкам прямого РЕПО		
ОАО ИНТЕР РАО ЕЭС	100	-
ОАО Газпром	5 552	-
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли, обремененные залогом по сделкам прямого РЕПО	5 652	-
Обязательства		
Обязательства поставить долевые ценные бумаги		
AKZO NOBEL	7 601	-
KON. DSM NV	6 424	-
Koninklijke Philips Electronics Nv	3 654	24 787
UNILEVER CERT	3 423	-
Royal Dutch Shell Plc	3 204	1 219
ArcelorMittal	1 021	7 904
ING Group	908	3 385
AHOLD NV	734	-
Aegon N.V.	386	338
ASML Holding Nv Adr	-	5 859
Unilever N.V.	-	1 866
Koninklijke Ahold	-	1 426
Всего обязательств поставить долевые ценные бумаги	27 355	46 784
Производные финансовые инструменты		
Опционы	32 173	3 177
Фьючерсы	-	383
Всего производных финансовых инструментов	32 173	3 560
Всего финансовых инструментов, предназначенных для торговли – обязательства	59 528	50 344

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.

	31 декабря 2013 года			31 декабря 2012 года		
	Условная сумма сделки	Справедливая стоимость		Условная сумма сделки	Справедливая стоимость	
тыс. рублей		Активы	Обяза- тельства		Активы	Обяза- тельства
<i>Сделки с ценными бумагами</i>						
- Купленные опционы типа “колл”	285 119	6 398	-	54 491	3 144	-
- Проданные опционы типа “колл”	440 190	-	(4 312)	31 225	-	(772)
- Купленные опционы типа “пут”	2 300 613	22 396	-	85 293	3 408	-
- Проданные опционы типа “пут”	2 331 553	-	(27 861)	91 778	-	(2 405)
- Фьючерсы	-	-	-	-	-	(383)
Всего производных финансовых инструментов		28 794	(32 173)		6 552	(3 560)

Все производные финансовые инструменты признаются по справедливой стоимости, изменения которой незамедлительно отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем 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

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
<i>Долговые инструменты – некотируемые</i>		
ADVANCED MICRO DEVICE	66 334	-
US STEEL CORP	32 726	-
SEARS HOLDINGS CORP	32 077	-
	131 137	-
<i>Долевые инструменты – котируемые</i>		
ОАО ННГ	-	5 060
ОАО СУМЗ	-	2 239
	-	7 299

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Долевые инструменты – некотируемые		
ОАО СУМЗ	10 317	-
ОАО ЛОМО	9 518	9 518
ОАО ННГ	5 077	-
ООО Вобот	1 000	3 000
	25 912	12 518
Резерв под обесценение некотируемых финансовых инструментов	(9 858)	(4 781)
	147 191	15 036

Некотируемые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи в сумме 16 054 тыс. рублей отражаются по фактическим затратам за вычетом резерва (2012 год: 7 737 тыс. рублей). Для указанных ценных бумаг отсутствует рынок и в последнее время Группой 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.

В 2013 году Группа приобрела иностранные корпоративные облигации на общую сумму 131 137 тыс. рублей. По мнению руководства Группы, справедливая стоимость данных облигаций приблизительно равна их балансовой стоимости.

В 2013 году биржевых сделок с корпоративными акциями ОАО СУМЗ не совершалось, поэтому на отчетную дату указанные финансовые инструменты отражены как некотируемые долевые инструменты.

Решением Арбитражного суда Ханты-Мансийского автономного округа от 18 декабря 2013 года ОАО ННГ признан банкротом, и на отчетную дату корпоративные акции ОАО ННГ отражены как некотируемые долевые инструменты. Под обесценение указанных финансовых инструментов создан резерв в полном объеме вложений.

Анализ изменения резерва под обесценение

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Величина резерва по состоянию на начало года	(4 781)	(3 855)
Увеличение резерва	(5 077)	(926)
Величина резерва по состоянию на конец года	(9 858)	(4 781)

13 Передача финансовых активов

Группа осуществляет операции покупки ценных бумаг в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи и продажи ценных бумаг в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа.

Ценные бумаги, купленные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, передаются Группе. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы Группой, в том числе при отсутствии случая неисполнения третьей стороной своих обязательств, однако Группа обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Группа определила, что она не несет за собой риски и выгоды,

вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не признает их в своем учете.

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, передаются третьей стороне, при этом Группа получает денежные средства. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы контрагентами, в том числе при отсутствии случая неисполнения Группой своих обязательств, однако контрагент обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Группа определила, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание.

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Группа выступает в качестве посредника.

По состоянию на 31 декабря 2013 года дебиторская задолженность по договорам обратной продажи в размере 581 882 тыс. рублей обеспечена долевыми ценными бумагами со справедливой стоимостью в размере 689 920 тыс. рублей. Обязательства по сделкам прямого РЕПО в размере 5 078 тыс. рублей обеспечены долевыми ценными бумагами со справедливой стоимостью в размере 5 753 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2013 года ценные бумаги справедливой стоимостью 101 тыс. рублей, полученные в качестве обеспечения по договорам обратной продажи, были переданы в залог по сделкам прямого РЕПО. Группы обязана вернуть эквивалентные ценные бумаги.

Все сделки прямого и обратного РЕПО были заключены с центральным контрагентом – ЗАО ФБ ММВБ.

Инвестиции в ассоциированные предприятия

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

Наименование	Страна регистрации компаний	Вид деятельности	Доля Учения %		2013 Балансовая стоимость тыс. руб.	2012 Балансовая стоимость тыс. руб.
			2013	2012		
ООО Сапиента	РФ	ИТ сервис	48,00	30,00	18 705	5
ООО Теледайн	РФ	ИТ сервис	30,00	30,00	18 180	18 180
ООО Викигудс	РФ	ИТ сервис	25,00	25,00	5 000	5 000
ООО Семиотик	РФ	Биотехнологии	27,79	-	5 000	-
					46 885	23 185

Инвестиции в ассоциированные предприятия 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 предприятий.

В 2013 году Группа осуществила покупку 27,79% долей в капитале ООО "Семиотик". Цена вложения составила 5 000 тыс. рублей. На дату приобретения доля Группы в чистых активах ООО "Семиотик" составила 1 456 тыс. рублей.

В 2013 году Группа приобрела дополнительные доли за 18 700 тыс. рублей в капитале ООО "Сапиента", увеличив свою долю с 30% до 48%. На дату увеличения доля Группы в чистых активах ООО "Сапиента" составила 8 448 тыс. рублей.

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.

15 Прочие активы

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Расчеты с прочими дебиторами	52 749	73 634
Авансовые платежи по налогу на прибыль	16 399	22 823
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	23 620	13 965
Кредиты, выданные сотрудникам	5 273	3 402
Расчеты с бюджетом по налогам отличным от налога на прибыль	1 344	2 014
Кредиты, выданные связанным сторонам	561	1 220
	99 946	117 058
Резерв под обесценение прочих активов	(15 337)	(1 486)
	84 609	115 572

По состоянию на 31 декабря 2013 года в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность на сумму 15 337 тыс. рублей (2012 год: 1 486 тыс. рублей), из которой дебиторская задолженность на сумму 13 851 тыс. рублей (2012 год: 1 486 тыс. рублей) была просрочена на срок более 90 дней, но менее 1 года, и на сумму 1 486 тыс. рублей (2012 год: 0 тыс. рублей) была просрочена на срок более 1 года.

Анализ изменения резерва под обесценение

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Величина резерва по состоянию на начало года	(1 486)	(1 486)
Увеличение резерва	(13 851)	-
Величина резерва по состоянию на конец года	(15 337)	(1 486)

16 Кредиторская задолженность по дивидендам

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Кредиторская задолженность по дивидендам за 2010 год	43 478	43 498
Кредиторская задолженность по дивидендам за 2009 год	57 350	57 374
	100 828	100 872

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 (2012 год: пять лет после объявления).

17 Прочие обязательства

	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
Остатки денежных средств клиентов по брокерским операциям	432 434	388 568
Расчеты с прочими кредиторами	41 465	34 990
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	2 525	2 505
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	34	-
	<u>476 458</u>	<u>426 063</u>

18 Акционерный капитал и резервы

Выпущенный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Предприятия состоит из 109 000 000 обыкновенных акций (2012 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 2013 года составляет 1 492 376 тыс. рублей (2012 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 Предприятия.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа выкупила 1 048 186 (2012 год: 1 049 487) собственных акций.

Характер и цель резервов

Резерв накопленных курсовых разниц

Резерв накопленных курсовых разниц включает все курсовые разницы, возникающие в результате перевода в валюту представления данных финансовой отчетности зарубежных предприятий.

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, включает накопленное чистое изменение справедливой стоимости до момента прекращения признания активов или их обесценения.

Убыток на акцию

Показатель базового убытка на акцию по состоянию на 31 декабря 2013 года основывается на убытке, причитающемся владельцам обыкновенных акций, в размере 12 719 тыс. рублей (2012 год: убыток в размере 9 779 тыс. рублей) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении, определяется следующим образом.

	2013 год	2012 год
Выпущенные обыкновенные акции по состоянию на 1 января	109 000 000	109 000 000
Влияние собственных выкупленных акций	(1 048 837)	(1 013 320)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за год, закончившийся 31 декабря	107 951 163	107 986 680

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

Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль**(а) Структура корпоративного управления**

Предприятие создано в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Предприятием является Общее собрание акционеров, созываемое для проведения ежегодных и внеочередных собраний. Общее собрание акционеров принимает решения относительно деятельности Предприятия.

Общее собрание акционеров определяет состав Совета Директоров. Совет Директоров несет ответственность за общее управление деятельностью Предприятия.

Законодательством Российской Федерации и уставом Предприятия определены перечни решений, которые принимаются исключительно Общим собранием акционеров, и решений, которые принимаются Советом Директоров.

По состоянию на 31 декабря 2013 года состав Совета Директоров является следующим:

1. Пороховский А.А. – Председатель Совета Директоров;
2. Арутюнян А.Т.;
3. Большаков И.Н.;
4. Бычков А.П.;
5. Гончаренко Л.И.;
6. Капранова Л.Ф.;
7. Манасов М.Д.;
8. Родионов И.И.;
9. Тепляшина С.М.

В течение 2013 года в составе Совета Директоров изменений не было.

Руководство текущей деятельностью Предприятия осуществляется единоличным исполнительным органом Президентом - Генеральным директором, и коллегиальным исполнительным органом Предприятия - Правлением. Заседание Совета Директоров назначает Президента - Генерального директора, определяет состав Правления. Исполнительные органы Предприятия несут ответственность за выполнение решений, принятых Общим собранием акционеров и Советом Директоров Предприятия. Исполнительные органы Предприятия подотчетны Совету Директоров Предприятия и Общему собранию акционеров.

По состоянию на 31 декабря 2013 года состав Правления является следующим:

1. Бычков А.П. – Председатель Правления;
2. Арутюнян А.Т.;
3. Карабанова Н.А.

В течение 2013 года в составе Правления изменений не было.

(б) Политики и процедуры внутреннего контроля

Совет Директоров и Президент - Генеральный директор несут ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Группе, соответствующих характеру и масштабу операций.

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

- надлежащей и всесторонней оценки и управления рисками;
- надлежащего функционирования бизнес-подразделений и подразделений, ответственных за ведение бухгалтерского учета и подготовку финансово-отчетности, включая соответствующую авторизацию, обработку и отражение в учете операций;
- полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управленческой информации и отчетов для регулирующих органов;
- надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;
- предотвращения мошеннической или незаконной деятельности, включая неправомерное присвоение активов;
- соблюдения законодательства и нормативно-правовых актов.

Руководство несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и мониторинг их эффективности. Руководство осуществляет мониторинг эффективности внутренних контролей Группы и на периодической основе вводит дополнительные контроли или вносит изменения в существующие контроли, при необходимости.

Группа разработала систему стандартов, политик и процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований, включая следующие области:

- требования к надлежащему распределению полномочий, включая независимую авторизацию операций;
- требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- соблюдение законодательных и нормативных требований;
- документирование средств контроля и процедур;
- требования к периодической оценке рисков, с которыми сталкивается Группа, и адекватности средств контролей и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- разработку резервных планов по восстановлению деятельности;
- посещение тренингов и профессиональное развитие;
- нормы этического и предпринимательского поведения; и
- снижение уровня рисков, в том числе путем страхования в тех случаях, когда это является эффективным.

В Группе существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности. Существенная доля операций автоматизирована, и Группа применяет систему автоматизированных контролей.

Соблюдение стандартов Группы поддерживается с помощью программы периодических проверок, выполняемых Отделом внутреннего контроля и аудита. Результаты проверок Отдела внутреннего контроля и аудита обсуждаются с соответствующими сотрудниками, ответственными за ведение финансово-хозяйственной деятельности. Краткий отчет с результатами проверок доводится до сведения Совета Директоров, Комитета по финансам и аудиту и высшего руководства Группы.

Систему внутренних контролей Компании составляют:

- Совет Директоров и его комитеты, включая Комитет по финансам и аудиту;
- Президент-Генеральный директор;
- Ревизионная комиссия;
- Главный бухгалтер;
- Вице-президент-заместитель Генерального директора по внутреннему контролю;
- Отдел по управлению рисками;
- Отдел внутреннего контроля и аудита;
- прочие сотрудники, подразделения и службы, ответственные за соблюдение установленных стандартов, политик и процедур.

Законодательство Российской Федерации, включая Федеральный закон от 22.04.1996 N 39 ФЗ «О рынке ценных бумаг», устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к членам Совета Директоров, Правления, контролеру профессионального участника рынка ценных бумаг и прочим ключевым руководящим сотрудникам. Все члены руководящих органов и органов управления Группы соответствуют указанным требованиям.

Руководство считает, что Группа соответствует требованиям ЦБ РФ, установленным к системе управления рисками и системе внутренних контролей и система управления рисками и система внутренних контролей соответствуют масштабу, характеру и уровню сложности операций.

(в) Политики и процедуры управления 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. Группа управляет данными рисками следующим образом.

(г) 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 и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

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.

(и) 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 эффективные процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2013 год			2012 год		
	Средняя эффективная процентная ставка %			Средняя эффективная процентная ставка %		
	Рубли	Евро	Прочие валюты	Рубли	Евро	Прочие валюты
Процентные активы						
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-	-	5,50	0,10	-
Финансовые инструменты предназначенные для торговли	8,48	-	-	11,08	-	-
Прочие активы	9,74	-	-	27,33	-	-

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности чистой 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 2013 года и 31 декабря 2012 года, может быть представлен следующим образом.

	2013 год		2012 год	
	Чистая прибыль или убыток тыс. рублей	Капитал тыс. рублей	Чистая прибыль или убыток тыс. рублей	Капитал тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(7 983)	(7 983)	(5 873)	(5 873)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	7 983	7 983	5 873	5 873

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, предназначенных для торговли, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок, может быть представлен следующим образом.

	2013 год		2012 год	
	Чистая прибыль или убыток тыс. рублей	Капитал тыс. рублей	Чистая прибыль или убыток тыс. рублей	Капитал тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	6 464	6 464	4 174	4 174
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(6 006)	(6 006)	(4 059)	(4 059)

(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 2013 года может быть представлена следующим образом.

	Рубли тыс. рублей	Евро тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
АКТИВЫ				
Денежные средства	12	-	-	12
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	159 892	153 959	119 996	433 847
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	1 787 503	443 180	330 809	2 561 492
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	16 054	-	131 137	147 191
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	581 882	-	-	581 882
Инвестиции в ассоциированные предприятия	46 885	-	-	46 885
Основные средства и нематериальные активы	119 891	-	-	119 891
Прочие активы	79 556	5 053	-	84 609
Отложенные налоговые активы	166 984	-	-	166 984
Всего активов	2 958 659	602 192	581 942	4 142 793
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	-	(40 954)	(18 574)	(59 528)
Кредиторская задолженность по дивидендам	(100 828)	-	-	(100 828)
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	(5 078)	-	-	(5 078)
Прочие обязательства	(279 415)	(184 646)	(12 397)	(476 458)
Отложенные налоговые обязательства	(4 172)	-	-	(4 172)
Всего обязательств	(389 493)	(225 600)	(30 971)	(646 064)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	2 569 166	376 592	550 971	3 496 729

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
АКТИВЫ				
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 предприятия	23 185	-	-	23 185
Основные средства и нематериальные активы	110 468	-	-	110 468
Прочие активы	111 462	4 110	-	115 572
Отложенные налоговые активы	165 461	-	-	165 461
Всего активов	3 512 813	576 646	81 920	4 171 379
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
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)
Отложенные налоговые обязательства	(10 087)	-	-	(10 087)
Всего обязательств	(486 863)	(100 503)	-	(587 366)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года	3 025 950	476 143	81 920	3 584 013

Рост курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 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.

	2013 год		2012 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	(15 184)	(15 184)	(19 046)	(19 046)
5% снижение курса прочих валют по отношению к российскому рублю	(22 039)	(22 039)	(3 277)	(3 277)

Падение курса российского рубля по отношению к ранее перечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 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 чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок долевых ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

	2013 год		2012 год	
	Чистая прибыль или убыток тыс. рублей	Капитал тыс. рублей	Чистая прибыль или убыток тыс. рублей	Капитал тыс. рублей
5% рост котировок ценных бумаг	57 831	57 831	61 082	61 374
5% снижение котировок ценных бумаг	(57 831)	(57 831)	(61 208)	(61 500)

(д) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытие информации, представленной в таблице далее, включает информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- взаимозачитываются в отчете о финансовом положении Группы или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

Группа получает и принимает обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении следующих сделок:

- сделки прямого РЕПО;
- сделки обратного РЕПО.

Подобные соглашения являются предметом стандартных условий Дополнения об обеспечении заимствования Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2013 года:

тыс. рублей	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
Виды финансовых активов/ финансовых обязательств						
Сделки обратного "РЕПО"	581 882	-	581 882	(581 882)	-	-
Всего финансовых активов	581 882	-	581 882	(581 882)	-	-
Сделкам прямого "РЕПО"	(5 078)	-	(5 078)	5 078	-	-
Всего финансовых обязательств	(5 078)	-	(5 078)	5 078	-	-

По состоянию на 31 декабря 2012 года финансовые активы и обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений, отсутствуют.

В таблице далее представлена выверка чистых сумм финансовых активов и финансовых обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении, как представлено ранее, и показателей, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года.

тыс. рублей	Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Чистая сумма	Наименование показателя в консолидированном отчете о финансовом положении	Балансовая стоимость в консолидированном отчете о финансовом положении	Финансовый актив/ финансовое обязательство, не являющиеся предметом раскрытия информации о взаимозачете		Примечание
					Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
Сделки обратного "РЕПО"	581 882	581 882	Дебиторская задолженность по сделкам обратного "РЕПО"	581 882	-	-	13
Сделки прямого "РЕПО"	(5 078)	(5 078)	Кредиторская задолженность по сделкам прямого "РЕПО"	(5 078)	-	-	13

(е) 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, 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 руководство полагает, что 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 2013 года может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина поступления (выбытия)	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые активы							
Денежные средства	12	-	-	-	-	12	12
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	433 847	-	-	-	-	433 847	433 847
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	2 532 698	-	-	-	-	2 532 698	2 532 698
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	147 191	-	147 191	147 191
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	582 661	-	-	-	-	582 661	581 882
Инвестиции в ассоциированные предприятия	46 885	-	-	-	-	46 885	46 885
Прочие финансовые активы	5 369	24 052	5 806	2 851	1 551	39 629	39 629
Производные активы							
- Поступления	2 956	6 592	386 582	-	-	396 130	28 794
- Выбытия	(350)	(6 652)	(386)	-	-	(7 388)	-
Всего активов	3 604 078	23 992	392 002	150 042	1 551	4 171 665	3 810 938
Непроизводные финансовые обязательства							
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(27 355)	-	-	-	-	(27 355)	(27 355)
Кредиторская задолженность по дивидендам	(100 828)	-	-	-	-	(100 828)	(100 828)
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	(5 652)	-	-	-	-	(5 652)	(5 078)
Прочие финансовые обязательства	(464 006)	(7 307)	(2 586)	-	-	(473 899)	(473 899)
Производные обязательства							
- Поступления	7 020	8 025	66	-	-	15 111	-
- Выбытия	(1 281)	(7 348)	(304 132)	-	-	(312 761)	(32 173)
Всего обязательств	(592 102)	(6 630)	(306 652)	-	-	(899 732)	(634 255)
Чистая позиция	3 011 976	17 362	85 350	150 042	1 551	3 271 933	3 176 683

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

тыс. рублей	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина поступлени я (выбытия)	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые активы							
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, имеющие в наличии для продажи	7 299	-	-	7 737	-	15 036	15 036
Инвестиции в ассоциированные предприятия	23 185	-	-	-	-	23 185	23 185
Прочие финансовые активы	-	66 769	1 720	5 843	2 438	76 770	76 770
Производные активы							
- Поступления	224	2 262	2 682	180	-	5 348	6 552
- Выбытия	(175)	(1 897)	(1 914)	(289)	-	(4 275)	-
Всего активов	3 765 638	67 134	2 488	13 471	2 438	3 851 169	3 856 648
Непроизводные финансовые обязательства							
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(46 784)	-	-	-	-	(46 784)	(46 784)
Кредиторская задолженность по дивидендам	(100 872)	-	-	-	-	(100 872)	(100 872)
Прочие финансовые обязательства	(405 798)	(12 328)	(5 432)	-	-	(423 558)	(423 558)
Производные обязательства							
- Поступления	59	978	1 573	209	-	2 819	-
- Выбытия	(1 049)	(3 318)	(6 032)	(69)	-	(10 468)	(3 560)
Всего обязательств	(554 444)	(14 668)	(9 891)	140	-	(578 863)	(574 774)
Чистая позиция	3 211 194	52 466	(7 403)	13 611	2 438	3 272 306	3 281 874

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года.

тыс. рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Денежные средства	12	-	-	-	-	-	12
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	433 847	-	-	-	-	-	433 847
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	19 828	464 208	207 700	185 454	244 181	1 440 121	2 561 492
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	32 078	99 060	16 053	147 191
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	581 882	-	-	-	-	-	581 882
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	-	-	-	46 885	46 885
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	119 891	119 891
Прочие активы	5 369	27 668	49 583	1 551	-	438	84 609
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	166 984	166 984
Всего активов	1 040 938	491 876	257 283	219 083	343 241	1 790 372	4 142 793
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(1 920)	(2 055)	(28 198)	-	-	(27 355)	(59 528)
Кредиторская задолженность по дивидендам	(100 828)	-	-	-	-	-	(100 828)
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	(5 078)	-	-	-	-	-	(5 078)
Прочие обязательства	(461 680)	(11 923)	(2 855)	-	-	-	(476 458)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	(4 172)	(4 172)
Всего обязательств	(569 506)	(13 978)	(31 053)	-	-	(31 527)	(646 064)
Чистая позиция	471 433	477 898	226 230	219 083	343 241	1 758 845	3 496 729

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 предприятия	-	-	-	-	23 185	23 185
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	110 468	110 468
Прочие активы	9 581	34 222	68 509	2 449	811	115 572
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	165 461	165 461
Всего активов	1 269 439	312 198	469 827	275 849	1 844 065	4 171 378
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)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	(10 087)	(10 087)
Всего обязательств	(507 242)	(15 430)	(7 822)	-	(56 872)	(587 366)
Чистая позиция	762 197	296 768	462 005	275 849	1 787 193	3 584 012

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 2013 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.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие 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.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, 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.

На основании имеющейся информации резерв под потенциально возможные налоговые обязательства при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности не создавался, поскольку, по мнению руководства, возможность оттока средств с целью урегулирования подобных обязательств представляется крайне незначительной.

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

Операции со связанными сторонами

(а) Операции с членами Совета Директоров и Правления

В 2013 году общая сумма вознаграждения членам Совета Директоров и Правления Группы включенная в статью «Вознаграждение сотрудников» составила 39 476 тыс. рублей (2012 год: 25 870 тыс. рублей).

Остатки задолженности по операциям с членами Совета Директоров и Правления по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года составили:

	2013 год		2012 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Консолидированный отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Прочие активы	406	-	1 259	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения	2 505	-	2 493	-
Прочие обязательства	26 219	-	15 127	-

(б) Операции с прочими связанными сторонами

Прочими связанными сторонами являются акционеры Группы, владеющие более 5% акций (Три предприятия с процентом владения от 19% до 20%). По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 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:

	2013 год		2012 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Консолидированный отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Прочие активы	9	-	5	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Прочие обязательства	156 346	-	109 806	-
Прибыль или убыток				
Прибыль от выгодного приобретения	-	-	51 420	-
Прочие операционные доходы	-	-	59	-

3 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:

	2013 год	2012 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Денежные средства	12	14
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	433 847	1 259 390
	433 859	1 259 404

4 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

(б) Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

Иерархия оценок справедливой стоимости

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 Примечании 12, по состоянию на 31 декабря 2013 года справедливая стоимость некотируемых ценных бумаг балансовой стоимостью 16 054 тыс. рублей (2012 год: 7 737 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 долевых инструментов 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: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных 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 2013 года и 31 декабря 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

тыс. рублей	2013 год Уровень 1	2012 год Уровень 1
Активы		
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли		
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	1 092 577	946 597
- Долевые инструменты	1 445 771	1 529 104
- Производные финансовые инструменты	28 794	6 552
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи		
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	131 137	7 299
	<u>2 698 280</u>	<u>2 489 552</u>

тыс. рублей	2013 год Уровень 1	2012 год Уровень 1
Обязательства		
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли		
- Долевые инструменты	(27 355)	(46 784)
- Производные финансовые инструменты	(32 173)	(3 560)
	<u>(59 528)</u>	<u>(50 344)</u>

Анализ по сегментам

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

Информация о географических регионах

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

Информация по географическим регионам по операционному результату и активам за 2013 год может быть представлена следующим образом.

тыс. рублей	Операционный результат	Активы
Российская Федерация	257 110	3 856 010
Нидерланды	4 188	286 783
Всего	<u>261 298</u>	<u>4 142 793</u>

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
Всего	<u>146 583</u>	<u>4 171 379</u>

Приобретение дочернего предприятия

В 2012 году 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, увеличив тем самым долю Группы в капитале ЗАО "РУСС-ИНВЕСТ Брокер" выросла до 99.78%.

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

Доход от выгодного приобретения признанный в результате приобретения предприятия составил 51 420 тыс. рублей.

Прошнуровано, сброшуровано,
пронумеровано и скреплено
печатью 64 (шестьдесят четыре)
листа.

Щеваренков Е. В.
Заместитель Директора
ЗАО "КПМГ"

