



Закрытое акционерное общество  
**«РЕЗЕРВНАЯ ТРАСТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

109240, Москва,  
ул. Никольямская, д. 13, стр. 17

Тел.: +7 (495) 972-23-13  
info@trustrezerv.ru

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ,  
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С  
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (МСФО)  
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

**2013 г.**



**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«РЕЗЕРВНАЯ ТРАСТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ  
И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

---

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 3 – 4 отчета независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении отдельной финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Резервная трастовая компания» (далее – ЗАО «РТК»).

Руководство ЗАО «РТК» отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале ЗАО «РТК» за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке индивидуальной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к отдельной финансовой отчетности;
- подготовку отдельной финансовой отчетности, исходя из допущения, что ЗАО «РТК» будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в ЗАО «РТК»;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении ЗАО «РТК» и обеспечить соответствие отдельной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации (далее «РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов ЗАО «РТК»; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

**От имени ЗАО «РТК»**

Директор ЗАО «РТК»

М.В. Гуляко

«29» апреля 2013 г.

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

|                                                                                                             | Страница |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ<br>И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ | 1        |
| СОДЕРЖАНИЕ                                                                                                  | 2        |
| ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА                                                                                 | 3 – 4    |
| ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ<br>ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА:                              |          |
| Отчет о финансовом положении                                                                                | 5        |
| Отчет о совокупном доходе                                                                                   | 6        |
| Отчет о движении денежных средств                                                                           | 7        |
| Отчет об изменениях капитала                                                                                | 8        |
| Примечания к финансовой отчетности                                                                          | 9 – 35   |

## **ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

### **Аktionерам ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «РЕЗЕРВНАЯ ТРАСТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

#### **ЗаклЮчение о финансовой отчетности**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Резервная трастовая компания» (далее – ЗАО «РТК»), которая включает в себя отдельный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г. и соответствующие отдельный отчет о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений к отчетности.

#### **Ответственность руководства за финансовую отчетность**

Руководство ЗАО «РТК» несет ответственность за подготовку и представление данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности.

Данная ответственность предполагает: организацию и осуществление на регулярной основе внутреннего контроля, необходимого и достаточного для подготовки и представления достоверной финансовой отчетности, не содержащей ложной информации, будь то умышленное искажение фактов или технические ошибки; разработку и применение наиболее подходящей учетной политики; а также ведение промежуточного учета с разумной периодичностью.

#### **Ответственность Аудитора**

Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить свое мнение относительно данной финансовой отчетности, которое было составлено на основании аудита, проведенного в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно указанным стандартам, аудит должен планироваться и проводиться таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает различные методы проверки числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Аудитор принимает решение о выборе тех или иных методов проверки по своему усмотрению, на основании оценки рисков, которые влечет за собой умышленное или случайное искажение информации. При оценке указанных рисков аудитор исходит из позиции, что система внутреннего контроля ЗАО «РТК» приемлема для подготовки и представления достоверной финансовой отчетности, необходимой для проведения аудита, однако данная позиция не является основанием для выражения мнения относительно эффективности системы внутреннего контроля.

Кроме того, аудит включает в себя анализ учетной политики ЗАО «РТК», обоснованности учетных оценок, сделанных руководством, а также финансовой отчетности в целом.

Настоящее аудиторское заключение подготовлено исключительно для пользования ЗАО «РТК».

Аудитор, предоставляя свое мнение, не несет ответственности за использование заключения для любых иных целей и не является подотчетным третьей стороне, которая может получить настоящее заключение.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

### **Мнение Аудитора**

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение ЗАО «РТК» по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### **Аудитор**

ООО «Консультационно-аудиторская фирма  
«Деловая Перспектива»  
г.Москва, Российская Федерация

Генеральный директор

Е.В.Петренко

«29» апреля 2013 года

**Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»**  
**Отчет о финансовом положении на 31.12.2012 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

|                                                                                 | Прим. | 31 декабря<br>2012 года | 31<br>декабря<br>2011<br>года | 31<br>декабря<br>2010<br>года |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                 |       | тыс. руб.               | тыс.<br>руб.                  | тыс.<br>руб.                  |
| <b>АКТИВЫ</b>                                                                   |       |                         |                               |                               |
| Денежные средства и их эквиваленты                                              | 7     | 162 849                 | 132 776                       | 5 040                         |
| Депозиты в банках                                                               | 8     | -                       | -                             | 12 000                        |
| Выданные займы                                                                  | 9     | 4 078 907               | 50 050                        | -                             |
| Текущие требования по налогу на прибыль                                         |       | -                       | 365                           | -                             |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток | 10    | 5 253                   | -                             | -                             |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения                                    | 11    | 1 935 492               | -                             | -                             |
| Дебиторская задолженность                                                       | 12    | 36 525                  | 147 748                       | -                             |
| Прочие активы                                                                   | 13    | 2 023                   | 226                           | 77                            |
| Отложенный налоговый актив                                                      | 14    | 278                     | -                             | -                             |
| Нематериальные активы                                                           | 15    | 153                     | -                             | -                             |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>                                                             |       | <b>6 221 480</b>        | <b>331 166</b>                | <b>17 117</b>                 |
| <b>КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                       |       |                         |                               |                               |
| <b>Капитал и резервы</b>                                                        |       |                         |                               |                               |
| Акционерный капитал                                                             | 16    | 25 050                  | 25 050                        | 15 050                        |
| Нераспределенная прибыль (убыток)                                               |       | 8 191                   | 2 051                         | 1 329                         |
| <b>Итого капитал и резервы</b>                                                  |       | <b>33 241</b>           | <b>27 101</b>                 | <b>16 379</b>                 |
| <b>Обязательства</b>                                                            |       |                         |                               |                               |
| Займы полученные и выпущенные облигации                                         | 17    | 5 797 577               | 303 838                       | -                             |
| Кредиторская задолженность                                                      | 18    | 390 061                 | 98                            | 627                           |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль                                      | 14    | 601                     | -                             | 111                           |
| Отложенное налоговое обязательство                                              |       | -                       | 129                           | -                             |
| <b>Итого обязательства</b>                                                      |       | <b>6 188 239</b>        | <b>304 065</b>                | <b>738</b>                    |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                 |       | <b>6 221 480</b>        | <b>331 166</b>                | <b>17 117</b>                 |

Директор ЗАО «РТК»

М.В. Гуляко

«29» апреля 2013 г.

**Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»**  
**Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2012 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

|                                                                                                                                                            | Прим. | 2012 год<br>тыс. руб. | 2011 год<br>тыс. руб. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| Процентные доходы                                                                                                                                          | 19    | 533 382               | 7 540                 |
| Процентные расходы                                                                                                                                         | 19    | (530 123)             | (4 345)               |
| <b>Чистые процентные доходы (расходы)</b>                                                                                                                  | 19    | <b>3 259</b>          | <b>3 195</b>          |
| Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток | 20    | 6 201                 | -                     |
| Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, удерживаемыми до погашения                                    |       | 204                   | -                     |
| Дивиденды                                                                                                                                                  |       | 1 004                 | -                     |
| Доходы от операций по выкупу и повторному размещению облигаций Общества                                                                                    |       | 4 774                 | -                     |
| Расходы на обслуживание выпущенных облигаций                                                                                                               | 21    | (4 360)               | (430)                 |
| Прочие операционные доходы                                                                                                                                 | 22    | 200                   | -                     |
| Прочие операционные расходы                                                                                                                                |       | -                     | -                     |
| <b>Чистые финансовые доходы (расходы)</b>                                                                                                                  |       | <b>11 282</b>         | <b>2 765</b>          |
| Административные расходы                                                                                                                                   | 23    | (3 854)               | (1 860)               |
| <b>Прибыль (убыток) до налога на прибыль</b>                                                                                                               |       | <b>7 428</b>          | <b>905</b>            |
| Налог на прибыль                                                                                                                                           | 14    | (1 288)               | (183)                 |
| <b>Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль</b>                                                                                                     |       | <b>6 140</b>          | <b>721</b>            |
| <b>Итого совокупный доход</b>                                                                                                                              |       | <b>6 140</b>          | <b>721</b>            |
| Прибыль (убыток), приходящаяся на акционеров компании (в рублях):                                                                                          | 14    |                       |                       |
| - базовая и разводнённая                                                                                                                                   |       | <b>462</b>            | <b>48</b>             |

Директор ЗАО «РТК»

М.В. Гуляко

«29» апреля 2013 г.

**Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»**  
**Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2012 г.**  
**(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)**

|                                                                                                                           | <b>Прим.</b> | <b>2012 год</b>    | <b>2011 год</b>  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|------------------|
| <b>Поток денежных средств от операционной Деятельности</b>                                                                |              |                    |                  |
| Прибыль (убыток) до налогообложения                                                                                       |              | 7 428              | 905              |
| Поправки на:                                                                                                              |              |                    |                  |
| Не полученные доходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток |              | 117 797            | (147 497)        |
| Проценты начисленные к уплате                                                                                             |              | 259 378            | 4 345            |
| Проценты начисленные к получению                                                                                          |              | (432 504)          | (251)            |
| Не оплаченные административные расходы                                                                                    |              | (1 839)            | (678)            |
| (Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности                                                                         |              | (2 648)            | -                |
| Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности                                                                        |              | 390 000            | (56)             |
| Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток                             |              | 1 283              | -                |
| Амортизация НМА                                                                                                           |              | 11                 | -                |
| (Увеличение)/уменьшение прочих активов                                                                                    |              | 7                  | 56               |
| <b>Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль</b>                                                     |              | <b>338 914</b>     | <b>(143 177)</b> |
| Налог на прибыль уплаченный                                                                                               |              | (729)              | (531)            |
| <b>Итого чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>                                                   |              | <b>338 185</b>     | <b>(143 708)</b> |
| <b>Поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>                                                              |              |                    |                  |
| Приобретение нематериальных активов                                                                                       |              | (164)              | -                |
| Предоставление займов и депозитов                                                                                         |              | (9 828 666)        | (50 050)         |
| Возврат предоставленных займов и депозитов                                                                                |              | 6 193 194          | 12 000           |
| Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток                           |              | (15 199 570)       | -                |
| Продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток                                |              | 15 193 035         | -                |
| Приобретение финансовых активов, удерживаемых до погашения                                                                |              | (9 056 400)        | -                |
| Погашение финансовых активов, удерживаемых до погашения                                                                   |              | 7 156 100          | -                |
| <b>Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>                                                 |              | <b>(5 542 472)</b> | <b>(38 050)</b>  |
| <b>Поток денежных средств от финансовой деятельности</b>                                                                  |              |                    |                  |
| Взносы акционеров                                                                                                         |              | -                  | 10 000           |
| Кредиты и займы полученные (включая поступления от выпуска облигаций)                                                     |              | 44 501 126         | 299 493          |
| Погашение кредитов и займов полученных (включая погашение и выкуп облигаций)                                              |              | (39 266 765)       | -                |
| <b>Итого чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>                                                     |              | <b>5 234 361</b>   | <b>(309 493)</b> |
| Итого приращение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов                                                          |              | 30 073             | 127 736          |
| <b>Денежные средства на начало периода</b>                                                                                | <b>7</b>     | <b>132 776</b>     | <b>5 040</b>     |
| <b>Денежные средства на конец периода</b>                                                                                 | <b>7</b>     | <b>162 849</b>     | <b>132 776</b>   |

Директор ЗАО «РТК»

М.В. Гуляко

«29» апреля 2013 г.

**Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»**  
**Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2012 г.**  
**(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)**

|                                        | <b>Акционер<br/>ный<br/>капитал</b> | <b>Нераспреде<br/>нная прибыль</b> | <b>Итого<br/>собственный<br/>капитал</b> |
|----------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Остаток на 31 декабря 2010 года</b> | <b>15 050</b>                       | <b>1 330</b>                       | <b>16 380</b>                            |
| <b>Остаток на 1 января 2011 года</b>   | <b>15 050</b>                       | <b>1 330</b>                       | <b>16 380</b>                            |
| Поступления от акционеров              | 10 000                              | -                                  | 10 000                                   |
| Совокупный доход                       | -                                   | 721                                | 721                                      |
| <b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b> | <b>25 050</b>                       | <b>2 051</b>                       | <b>27 101</b>                            |
| <b>Остаток на 1 января 2012 года</b>   | <b>25 050</b>                       | <b>2 051</b>                       | <b>27 101</b>                            |
| Совокупный доход                       | -                                   | 6 140                              | 6 140                                    |
| <b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b> | <b>25 050</b>                       | <b>9 191</b>                       | <b>33 241</b>                            |

Директор ЗАО «РТК»

М.В. Гуляко

«29» апреля 2013 г.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### Закрытого акционерного общества «Резервная трастовая компания» за год, закончившийся 31.12.2012 г.

#### 1. Общество и его основная деятельность

Полное фирменное название – Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания».

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания» имеет Свидетельство о государственной регистрации серия 77 № 006332635, выданное Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве 31 марта 2005 года. Основной государственный регистрационный номер 1057746547594.

Далее в тексте настоящей отчетности Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания» именуется «Общество».

#### Акционеры

Акционерами Общества являются:

| Акционеры                                     | Доля обыкновенных акций |                       |                       |
|-----------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                               | На 31 декабря 2012 г.   | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. |
| УК Агана Д.У. ЗПИФ СИ «Стратегические активы» | -                       | -                     | 100%                  |
| ОАО «Регионинвестпром»                        | 100%                    | 100%                  | -                     |
| <b>ИТОГО:</b>                                 | <b>100%</b>             | <b>100%</b>           | <b>100%</b>           |

Информацией о владельцах паев УК Агана Д.У. ЗПИФ СИ «Стратегические активы» на 31.12.2010 г. и на дату продажи доли руководство Общества не располагает в связи с отказом ООО «УК «АГАНА» в предоставлении такой информации.

С 22 июля 2011 года и на дату утверждения настоящей отчетности единственным акционером Общества является ОАО «Регионинвестпром». ОАО «Регионинвестпром» имеет несколько участников:

- юридическое лицо – резидент РФ ООО «Бизнес Медиа», доля участия 98%;
- физические лица - 2%.

#### Органы управления

Высшим органом управления Общества является общее собрание акционеров.

Уставом Общества (в редакции, вступившей в силу в январе 2012 года) предусмотрено формирование Совета директоров.

Совет директоров был сформирован 01.06.2012 г.

Состав совета директоров Общества с 01 июня 2012 года по 07 ноября 2012 года:

|                              |                                |
|------------------------------|--------------------------------|
| Ким Никита Сергеевич         | Председатель Совета директоров |
| Масляев Илья Петрович        | Члены совета директоров        |
| Безбородов Андрей Дмитриевич |                                |
| Степанов Дмитрий Васильевич  |                                |
| Василюк Андрей Николаевич    |                                |

**Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2012 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Состав совета директоров Общества с 08 ноября 2012 года и на дату утверждения настоящей отчетности:

|                              |                                |
|------------------------------|--------------------------------|
| Масляев Илья Петрович        | Председатель Совета директоров |
| Гуляко Михаил Валерьевич     | Члены совета директоров        |
| Безбородов Андрей Дмитриевич |                                |
| Степанов Дмитрий Васильевич  |                                |
| Василюк Андрей Николаевич    |                                |

Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставом Общества.

Единоличным исполнительным органом является директор Общества.

С 11.11.2009 г. по 10.03.2010 г. директором Общества являлась Ахмадеев Р.А.

С 11.03.2010 г. по 19.07.2011 г. директором Общества являлась Александрова Е.М.

С 20.07.2011 г. по 18.06.2012 г. директором Общества являлась Сажина К.П.

С 19.06.2012 г. по 08.11.2012 г. директором Общества являлся Масляев И. П.

С 09.11.2012 г. на дату утверждения настоящей отчетности Директором Общества является Гуляко М.В.

#### **Место нахождения и место деятельности**

Общество зарегистрировано и фактически находится по адресу: Российская Федерация, ул. Никольямская, д. 13, стр. 17.

#### **Направления деятельности**

В 2009 году Общество начало осуществлять финансовую деятельность (прочее финансовое посредничество в 2009 и 2010 году).

С 2011 г. Общество начало осуществлять вложения в финансовые активы, предназначенные для торговли, а также привлекать денежные средства путем выпуска облигаций с целью инвестирования в инфраструктурные проекты на территории РФ.

На момент составления настоящей отчетности Общество планирует осуществлять вложения в инфраструктурные проекты на территории РФ, а также продолжать осуществлять финансовую деятельность на российском рынке ценных бумаг.

Среднесписочная численность персонала Общества на 31 декабря 2012 года 7 человек (2011 г. – 2 человека, 2010 г. – 1 человек. В конце 2011 года Общество увеличило штат сотрудников до 6 человек).

#### **Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность**

Деятельность Общества тесно связана как с общим состоянием экономики РФ, так и с общим состоянием мировой экономики.

В процессе своей деятельности Общество в значительной мере подвергается рискам, связанным с экономикой и финансовыми рынками Российской Федерации.

Экономика России не защищена от рыночных спадов и замедления экономического развития в других странах мира, а также от масштабных экономических кризисов, подобных мировому финансовому кризису. Финансовые проблемы или обостренное восприятие рисков инвестирования в страны с развивающейся экономикой могут снизить объем иностранных инвестиций в Россию и оказать отрицательное воздействие на российскую экономику. Кроме того, поскольку Россия производит и экспортирует большие объемы природного газа и нефти, российская экономика особо уязвима перед изменениями мировых цен на природный газ и нефть, а падение цен природного газа и нефти может замедлить развитие российской экономики.

Среди факторов, в наибольшей степени негативно влияющих на деятельность Общества, следует отметить снижение темпов развития российской экономики в связи с преодолением последствий финансового кризиса, оказавших существенное влияние на финансовую систему России. Как следствие, это может сказаться на доходах, полученных Обществом.

**Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2012 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России.

Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, связанными, прежде всего, с несовершенством законодательной базы, регулирующей экономические отношения, недостаточная эффективность судебной системы, неустойчивость власти субъектов Российской Федерации.

В случае возникновения существенной политической нестабильности в России или в отдельно взятом регионе, которая негативно повлияет на деятельность и доходы Общества, руководство Общества предполагает принятие мер по антикризисному управлению с целью мобилизации деятельности и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на деятельность Общества.

В соответствии с изменениями политической и экономической конъюнктуры, и в целях совершенствования банковской, судебной, налоговой, административной и законодательной систем, Правительство Российской Федерации проводит ряд последовательных реформ, направленных на стабилизацию современной российской экономики и ее интеграцию в мировую систему.

Руководство Общества в своей деятельности использует политику, направленную на минимизацию любых рисков посредством соблюдения действующего законодательства, гибкой финансовой политики, в т.ч. в управлении заемными средствами.

В настоящее время в России наблюдается снижение роста инвестиций. Снижение экономического роста конъюнктуры на международных сырьевых рынках, оказывает влияние на экономику России. Диверсификация экономической внешней политики России и поиск оптимальной модели взаимодействия с международным сообществом происходит в условиях экономической нестабильности.

Таким образом, негативные экономические факторы, которые могут повлиять на деятельность Общества, достаточно существенные, их потенциальное влияние на Эмитента скажется в той мере, как и на остальных участниках рынка.

Настоящая финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Общества. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

Политическая ситуация в России характеризуется стабильностью. В результате осуществляемой реформы государственной власти и усиления исполнительной вертикали власти было приведено в соответствие федеральное и региональное законодательство, а так же усилен контроль за исполнением федерального законодательства на местах, что положительно сказалось на политической ситуации в России.

В настоящее время социальную ситуацию в России можно охарактеризовать как относительно стабильную и Общество не видит для себя серьезных рисков, обусловленных данным фактором.

Глобальные политические и экономические события оказывают влияние практически на все сектора экономики РФ, что косвенно влияет на доходы Общества. Общемировая финансовая конъюнктура находится вне зоны влияния Общества. Общество, по мнению его руководства, обладает достаточной степенью гибкости для приспособления к изменяющимся условиям.

Наиболее существенными для Общества тенденциями развития рынка прямых инвестиций является ежегодный прирост объема вложений со стороны российских и иностранных инвесторов в производственные и инфраструктурные проекты. Общая тенденция модернизации российской экономики является существенным позитивным фактором для Общества, обусловленным повышенным спросом как на сами проекты, использующие современные высокоэффективные технологии в различных отраслях, так и на инвестиционные ресурсы для их реализации.

Последствия финансового кризиса, связанного с кредитными проблемами США и ряда стран Европы, может приостановить процесс модернизации российской экономики, но не повлияет на него существенно в долгосрочной перспективе.

Среди ключевых факторов, влияющих на отрасли, в которых Общество планирует осуществлять свою деятельность можно выделить:

- возросший интерес государства к модернизации ключевых отраслей экономики и внедрение в них передовых технологий и решений;
- сильная изношенность основных фондов производственных предприятий и активная работа по их модернизации и замене;
- активная работа региональных и муниципальных властей по модернизации и повышению эффективности в сфере ЖКХ, что приводит к потребности в реализации новых технологий на долгосрочной перспективе.

Указанные тенденции положительно влияют на перспективы развития Общества.

На деятельность Общества может положительно повлиять рост финансовых показателей компаний и улучшение инвестиционного климата в стране в целом.

Одним из существенных факторов, оказывающим влияние на деятельность Общества, является рост конкуренции в области капиталовложений в объекты прямых инвестиций. Влияние этого фактора выражается в снижении доходов. Поскольку рост конкуренции происходит постепенно, вероятность резкого снижения показателей эмитента за счет действия данного фактора невелика. Общество предпринимает все возможные усилия для повышения своей конкурентоспособности в условиях изменяющегося рынка.

По мнению руководства Общества, основными факторами конкурентоспособности Общества будут являться профессионализм его команды, партнерские отношения с ключевыми игроками на данном рынке, хорошие отношения с региональными администрациями и крупными промышленными предприятиями.

Общество планирует тщательно проводить анализ рынка для осуществления прибыльных вложений, своевременно реагировать на возникающие угрозы со стороны внешней среды путём их постоянного мониторинга. Общество также будет стараться максимально диверсифицировать свои вложения по различным отраслям и ориентироваться на инвестиции в проекты, финансовые показатели которых могут быть закреплены на долгосрочную перспективу (через гарантии государства в рамках концессионных соглашений, заключения долгосрочных договоров поставки, получением гарантий 3-х лиц и т.п.).

## **2. Основные подходы к составлению отчетности**

Настоящая отдельная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

Финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Общества, так как руководство не располагает причинами и не намеревается рассматривать вероятность того, что Общество будет ликвидировано или прекратит свою деятельность. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Общество ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому учету. Прилагаемая финансовая отчетность основана на учетных данных, подготовленных в соответствии с российскими нормативными актами по бухгалтерскому учету, с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Основные корректировки относятся к признанию отложенных налоговых активов и обязательств, отражению доходов и расходов в соответствии с МСФО, реклассификации финансовых активов и финансовых обязательств с учетом требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» и МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации».

При составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2012 г. Общество приняло решение изменить структуру представления данных о доходах и расходах в Отчете о совокупном доходе с тем, с целью представления непосредственно в самом отчете, а не в примечаниях, структурированной информации о характере доходов и расходов Общества от осуществления финансовых операций. Сравнительные данные были также представлены соответствующим образом. Структура и порядок примечаний был изменён в силу изменения порядка представления информации в Отчете о совокупном доходе.

Функциональной валютой Общества является валюта основной экономической среды – рубль РФ.

Данная финансовая отчетность представлена в функциональной валюте Общества. Все данные представлены в тысячах рублей, если не оговорено иное.

### **3. Ключевые профессиональные суждения и оценки**

Для подготовки финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководству Общества приходится делать определенные оценки и предположения, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении финансовой отчетности текущего года.

В процессе применения учетной политики Общества при определении сумм активов и обязательств, признанных в финансовой отчетности, руководство использовало суждения и оценочные значения, наиболее существенные из которых представлены ниже. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

#### *Убытки от обесценения по выданным займам и дебиторской задолженности.*

Общество анализирует выданные займы (размещенные депозиты) и дебиторскую задолженность на обесценение на отчетную дату. При определении необходимости признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Общество использует суждение о существовании данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых потоках денежных средств. Такое свидетельство может включать данные о том, что произошло изменение в кредитоспособности контрагента. При планировании будущих потоков денежных средств Общество использует оценки, основанные на историческом опыте по убыткам от активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения, аналогичные содержащимся в портфеле.

#### *Налог на прибыль*

Все доходы Общество получает из источников в Российской Федерации. Соответственно, все расчеты по налогу на прибыль производятся Обществом в рамках действующего налогового законодательства. При составлении отчетности используются данные о фактических суммах налога на прибыль, причитающихся к уплате Обществом на основании налоговых расчетов. Таким образом, у Общества отсутствует необходимость в каких-либо профессиональных суждениях для определения расходов по налогу на прибыль.

#### *Признание отложенного налогового актива*

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Обществом. Модель основана на ожиданиях Общества, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

#### *Первоначальное признание операций со связанными сторонами*

В ходе своей деятельности Общество проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

#### **4. Основные положения Учетной политики**

##### **Признание доходов**

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения за товары (услуги), полученного или подлежащего получению. Доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость (далее – НДС).

Доход от процентов отражается в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную доходность актива. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в качестве процентных доходов.

##### **Признание расходов**

Расходы на выплату процентов отражаются в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную ставку процента по выданному Обществом обязательству.

Затраты по займам, относящиеся к квалифицируемым активам, включаются в стоимость соответствующего актива, если они непосредственно связаны с его приобретением, строительством или созданием.

Общество и персонал выплачивают установленные законодательством РФ взносы в Фонд социального страхования, в зависимости от заработной платы сотрудников. Взносы уплачиваются по мере возникновения соответствующего обязательства и включаются в состав расходов на оплату труда. У Общества нет правовых или иных обязательств по выплатам иных взносов в случае, если у Общества недостаточно средств для выплат всем сотрудникам пособий, связанных с работой в текущем и предшествующих периодах.

##### **Операции с иностранной валютой**

Операции, совершенные в иностранной валюте, учитываются в функциональной валюте по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли по курсу, действующему на отчетную дату, денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

##### **Дивиденды**

В финансовой отчетности дивиденды признаются как обязательства в том периоде, в котором общим собранием акционеров было принято решение об их выплате.

##### **Финансовые инструменты**

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в отчете о финансовом положении Общества, если Общество становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

##### Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается при ее возникновении по справедливой стоимости с последующим расчетом амортизации методом действительного процента. Соответствующие списания установленных потерь отражаются в отчете о прибылях и убытках при существовании объективных данных об обесценении актива. Такие списания рассчитываются как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью денежных потоков в будущих периодах, дисконтированных с учетом действительного процента, определенного на дату возникновения актива.

##### Авансы полученные

Авансовые платежи, выручка по которым не признана, отражаются в статье «Кредиторская задолженность» как авансы, полученные от покупателей, на дату составления отчета о финансовом положении. Часть авансовых платежей, выручка по которым признана, превышающая сумму признанной на отчетную дату выручки, отражается как авансы.

##### Выданные займы

Предоставление Обществом денежных средств в качестве займа непосредственно заемщику отражается в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается как справедливая стоимость денежных средств, выделенных на

**Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2012 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

предоставление займа, согласно рыночным ценам на дату выдачи займа. Сумма займа признаётся в отчете о финансовом положении на момент передачи денежных средств заемщику.

Отражение обесценения займа происходит при наличии объективных данных о том, что Общество не сможет взыскать все суммы к получению согласно условиям договора. Резерв рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой. Возмещаемая сумма равна текущей стоимости будущих денежных потоков с учетом сумм, подлежащих возмещению по поручительству или обеспечению, дисконтированных с учетом первоначальной ставки по займу.

Прочие финансовые активы

Общество классифицирует инвестиции в акции и долговые ценные бумаги по следующим группам:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Классификация зависит от цели, с которой были приобретены данные активы. Руководство Общества определяет классификацию на момент первого признания финансового актива. Пересмотр ранее сделанной классификации возможен только в случаях, прямо предусмотренных МСФО.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток

Общество относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовые активы с фиксированными или устанавливаемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые руководство Общества планирует не перепродавать до наступления даты погашения, кроме выданных займов, классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения. Такие финансовые активы признаются долгосрочными активами, если объявленный срок погашения превышает двенадцать месяцев с отчетной даты. В противном случае финансовые активы признаются краткосрочными (оборотными) активами.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, которые планируется держать в течение неопределенного срока и которые могут быть проданы в случае изменения их ликвидности или процентных ставок, классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и включаются в долгосрочные активы.

При наличии стандартных условий поставки, приобретение и списание финансовых активов признается на дату заключения сделки.

Первоначально финансовые активы признаются по их текущей справедливой цене, увеличенной на транзакционные издержки, для всех финансовых активов, не отраженных в прибылях и убытках. Вложения не признаются, если права требования на получение денежных средств истекли либо были переданы другому лицу вместе со всеми соответствующими рисками и выгодами, которые предполагает владение данными бумагами.

В дальнейшем финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются по их справедливой стоимости. Займы, дебиторская задолженность, а также финансовые активы, удерживаемые до погашения, признаются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом эффективной ставки процента.

Курсовые разницы, образующиеся в отношении ценных бумаг, признаются как прибыли или убытки.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, когда произошло изменение справедливой стоимости.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются непосредственно в прочих компонентах совокупного дохода. В случае продажи или иного выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, накопленная стоимостная разница отражается в отчетности как доходы отчетного года.

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов.

**Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2012 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Для определения справедливой стоимости котирующихся на бирже ценных бумаг за основу принимается текущая биржевая котировка.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса (предложения) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;
- фактическая цена сделки, совершенной Обществом на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий.

Общество классифицирует информацию, используемую при определении справедливой стоимости финансового инструмента в зависимости от значимости исходных данных, используемых при оценках, следующим образом:

- текущие цены (котировки) активного рынка по финансовым инструментам, одинаковым с оцениваемым финансовым инструментом (уровень 1);
- в случае отсутствия информации о текущих ценах (котировках) - цена совершенной на активном рынке самой последней сделки, если с момента ее проведения до конца отчетного периода не произошло существенных изменений экономических условий, и текущие цены (котировки) по сопоставимым финансовым инструментам, если со времени совершения сделки условия изменились, а также информация, основанная на данных, наблюдаемых на рынке (уровень 2);
- цены, рассчитанные с помощью методик оценки, исходные данные для которых не основаны на наблюдаемых рыночных данных (уровень 3).

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Если невозможно произвести объективную оценку, то стоимость инвестиций рассчитывается как стоимость с учетом обесценения.

Общество оценивает наличие признаков обесценивания тех или иных финансовых активов на каждую отчетную дату. Существенное и длительное снижение справедливой стоимости ценных бумаг, классифицированных как финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, рассматривается как признак их обесценивания. В случае возникновения подобной ситуации общая сумма убытка, которая измеряется как разница между ценой покупки и их текущей справедливой ценой (без учета обесценивания, признанного ранее), признается в качестве расходов отчетного периода.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток

Общество относит к данной категории финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы

Выпущенные Обществом долговые ценные бумаги включают векселя и облигации, выпущенные Обществом. Выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке.

Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента.

**Денежные средства и их эквиваленты**

Для целей отчетности о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе, деньги на расчетных счетах и деньги на брокерском счете.

**Дочерние и ассоциированные общества**

В настоящую финансовую отчетность не включены данные финансовой отчетности каких-либо компаний, кроме самого Общества в связи с тем, что Общество не имеет дочерних и зависимых предприятий.

### **Запасы**

В отчетности запасы отражаются как наименьшая из двух величин: сумма фактических затрат на их приобретение или справедливая стоимость актива. Оценка фактических затрат осуществляется по методу средневзвешенной себестоимости. Справедливая стоимость рассчитывается как возможная цена продажи за вычетом коммерческих затрат.

### **Задолженность перед поставщиками и подрядчиками**

Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками рассчитывается первоначально по справедливой стоимости, а далее с учетом амортизации по методу действующей процентной ставки.

### **Налог на добавленную стоимость**

Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции (оказании услуг), подлежит уплате в государственный бюджет после получения платежей от покупателей. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС по мере получения товаров и услуг. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством.

### **Акционерный капитал**

Обыкновенные и привилегированные акции относятся к собственному капиталу.

Долевые инструменты, выпускаемые Обществом, признаются как поступления, за вычетом прямых операционных издержек.

### **Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя и облигации, выпущенные Обществом. Выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке.

Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги, отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента.

### **Налог на прибыль**

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями Российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в отчете о совокупном доходе, за исключением налога относящегося к операциям, отражающимся в составе прочих компонентов совокупного дохода.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

#### **Резервы по обязательствам и расходам**

Резервы признаются, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Общество ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что получение такого возмещения практически беспорно.

#### **5. Применение новой версии МСФО**

К годовой отчетности за период, начинающийся с 1 января 2011 года, должны применяться следующие пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время к деятельности Общества не применимы. Ниже приведён перечень таких стандартов и интерпретаций, а также указаны причины, по которым изменения указанных документов не повлияли на учетную политику Общества:

Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (далее - МСФО (IAS) 12) – «Отложенный налог: возмещение актива, лежащего в Основе отложенного налога» выпущены в декабре 2010 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с изменениями к МСФО (IAS) 12 отложенный налог по инвестиционной недвижимости, оцениваемой с использованием модели учета по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество», будет определяться исходя из предположения, что текущая стоимость будет возмещена путем продажи актива. Также в изменениях содержится условие, согласно которому отложенный налог по неамортизируемым активам, учитываемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16 «Основные средства», всегда определяется исходя из цены продажи. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Общества, поскольку Общество не осуществляет такого рода операции.

Изменения к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - «Раскрытие информации - передача финансовых активов» выпущены в октябре 2010 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с изменениями информация о рисках, возникающих в связи с передачей отчитывающейся организацией финансовых активов, в том числе при секьюритизации, подлежит раскрытию в примечаниях в составе финансовой отчетности. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Банка, поскольку Общество не осуществляет такого рода операции.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» - «Сильная гиперинфляция и исключение фиксированных дат для принимающих стандарты впервые» выпущены в декабре 2010 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Данные поправки исключают фиксированные ранее в стандарте даты и предоставляют право выбора даты оценки активов и обязательств по справедливой стоимости для организаций, чья функциональная валюта была подвержена сильной гиперинфляции перед датой составления отчетности по МСФО. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Общества, поскольку Общество применяет международные стандарты финансовой отчетности уже в течение целого ряда последних лет.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2012 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества. Общество планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные изменения повлияют на его финансовую отчетность:

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (далее - МСФО (IAS) 19) выпущен в июне 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IAS) 19 устанавливает правила учета и раскрытия информации работодателями о вознаграждениях работникам. МСФО (IAS) 19 усовершенствовал учет выплат по окончании трудовой деятельности путем исключения возможности отсрочки признания прибылей и убытков, известной как «метод коридора», усовершенствовал представление изменений в активах и обязательствах и увеличил объем раскрываемой информации по планам с установленными выплатами.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (далее - МСФО (IAS) 27) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IAS) 27 содержит правила по учету и раскрытию информации в отношении инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации при составлении организацией отдельной финансовой отчетности. МСФО (IAS) 27 предусматривает, чтобы организация, составляющая отдельную финансовую отчетность, учитывала такие инвестиции по себестоимости или в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IAS) 27 выпущен одновременно с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и оба МСФО заменяют МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с внесенными в 2008 году изменениями).

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (далее - МСФО (IAS) 28) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IAS) 28 содержит порядок учета инвестиций в ассоциированные организации и применения метода долевого участия при учете инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия. МСФО (IAS) 28 заменяет МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации» (пересмотренный в 2003 году).

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее - МСФО (IFRS) 9) первоначально выпущен в ноябре 2009 года и впоследствии перевыпущен в октябре 2010 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 9 постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как «оцениваемые по амортизированной стоимости» или «по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток», при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевого финансового инструмента, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход консолидированного отчета о совокупных доходах. Большинство требований по классификации и оценке финансовых обязательств было перенесено в МСФО (IFRS) 9 в основном без изменений из МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты - признание и оценка». Основным отличием является отражение и раскрытие информации о воздействии изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в прочем совокупном доходе.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (далее - МСФО (IFRS) 11) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 11 вносит усовершенствования в учет соглашений о совместной деятельности посредством введения подхода, требующего от стороны в соглашении о совместной деятельности признавать соответствующие права и обязательства, обусловленные соглашением. Классификация соглашений о совместной деятельности будет производиться на основе анализа прав и обязательств сторон по данному соглашению. Стандарт предусматривает классификацию соглашений о совместной деятельности либо в качестве совместных операций, либо в качестве совместных предприятий. Кроме того, стандарт исключает возможность применения для учета соглашений о совместной деятельности метода пропорциональной консолидации. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия - немонетарные вклады участников совместного предпринимательства».

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (далее - МСФО (IFRS) 13) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 13 определяет понятие

«справедливая стоимость», объединяет в рамках одного стандарта основополагающие подходы к оценке справедливой стоимости и устанавливает порядок раскрытия информации об оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 применяется в случаях, когда используется оценка по справедливой стоимости при применении другого стандарта в составе МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вводит новый порядок оценки активов или обязательств по справедливой стоимости, не изменяет объект оценки по справедливой стоимости в МСФО и не рассматривает вопрос о представлении изменений в справедливой стоимости. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Банка, учитываемых по справедливой стоимости.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (далее - МСФО (IAS) 1) – «Представление статей прочего совокупного дохода» выпущены в июне 2011 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Согласно этим изменениям статьи, представленные в прочем совокупном доходе, группируются с учетом потенциальной возможности последующей реклассификации в прибыль или убыток. Эти поправки изменяют представление отчета о прочих совокупных доходах, но не оказывают влияния на финансовое положение или показатели отчета о прибылях и убытках.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (далее - МСФО (IAS) 32) - «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» выпущены в декабре 2011 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года или после этой даты, с ретроспективным применением. Эти поправки разъясняют понятие «имеют в настоящий момент законодательно возможное право взаимозачета», а также разъясняют применение критерия взаимозачета, используемого МСФО (IAS) 32 для расчетных систем (таких как системы клиринговых расчетов), которые применяют механизм неодновременных валовых расчетов.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - «Раскрытие информации - Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» выпущены в декабре 2011 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с ретроспективным применением. Это раскрытие информации обеспечит пользователей финансовой отчетности информацией, полезной для оценки эффекта или потенциального эффекта взаимозачетов на финансовое положение организаций, анализа и сравнения финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО и общепринятыми принципами бухгалтерского учета (США).

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 - «Консолидированная финансовая отчетность, совместная деятельность и раскрытие информации об участии в других предприятиях: руководство по переходу» выпущены в июне 2012 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В данном руководстве организациям в рамках перехода на указанные стандарты предоставлено право раскрывать в финансовой отчетности откорректированную сравнительную информацию только за предшествующий сравнительный период.

«Усовершенствования МСФО 2009 - 2011» выпущены в мае 2012 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил сборник поправок к МСФО главным образом с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок:

- поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» уточняют состав полного пакета финансовой отчетности и требования по предоставлению сравнительной информации;

- поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» затронули порядок классификации запасных частей и запасного оборудования в качестве основных средств;

- поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» уточняют вопросы последствий налога на прибыль, связанных с распределением средств владельцам долевых инструментов; поправки к МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» затрагивают информацию, необходимую к раскрытию, в отношении отчетных сегментов;

- поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» уточняют вопросы повторного применения МСФО (IFRS) 1 и затрат по займам, относящихся на активы, начало капитализации которых предшествовало дате перехода на МСФО.

## 6. Информация по сегментам

Деятельность Общества представляет собой единственный сегмент, как с точки зрения бизнеса, так и с точки зрения географического положения

## 7. Денежные средства и их эквиваленты

|                                                                                      | На 31.12.2012 г. | На 31.12.2011 г. | На 31.12.2010 г. |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Остаток денежных средств в банках российских банках:</b>                          |                  |                  |                  |
| ОАО АБ «БРП»                                                                         | -                | 151              | 151              |
| ОАО АРКБ «Росбизнесбанк»                                                             | 279              | 49               | -                |
| ОАО «Газпромбанк»                                                                    | 4 712            | 3 686            | 4 889            |
| ОАО «АЛОР БАНК»                                                                      | 8                | -                | -                |
| <b>ИТОГО денежные средства в банках</b>                                              | <b>4 999</b>     | <b>3 886</b>     | <b>5 040</b>     |
| Остаток денежных средств на брокерских счетах в российских небанковских организациях | 157 850          | 128 890          | -                |
| <b>ИТОГО эквиваленты денежных средств на брокерских счетах</b>                       | <b>157 850</b>   | <b>128 890</b>   | <b>-</b>         |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>                                      | <b>162 849</b>   | <b>132 776</b>   | <b>5 040</b>     |

Один из брокеров выплачивает проценты на сумму остатка денежных средств на счете, в случае, если сумма остатка превышает 100.000 тыс.руб. Проценты начисляются по ставке 1,5% годовых на сумму 100.000 тыс.руб.

По остаткам на других счетах проценты не выплачиваются.

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества остатков на банковских счетах и срочных депозитов с использованием долгосрочного кредитного рейтинга агентства Standard & Poor's для российских банков:

| Показатель                             | На 31.12.2012 г. | На 31.12.2011 г. | На 31.12.2010 г. |
|----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| ■ рейтинг не присвоен                  | 287              | 200              | 151              |
| ■ рейтинг BB                           | -                | -                | 4 889            |
| ■ рейтинг BB+                          | -                | 3.686            | -                |
| ■ рейтинг BBB-                         | 4 712            | -                | -                |
| <b>Итого денежных средств в банках</b> | <b>4 999</b>     | <b>3 886</b>     | <b>5 040</b>     |

Из перечисленных выше банков кредитный рейтинг присвоен только ОАО «Газпромбанк». В августе 2011 года агентство Standard & Poor's повысило долгосрочный кредитный рейтинг указанного банка до уровня BB+. В августе 2012 г. агентство Standard & Poor's повысило долгосрочный кредитный рейтинг указанного банка до уровня BBB-.

Брокерам Общества рейтинг Standard & Poor's не присвоен.

В 2012 году Общество проводило оплату значительной части своих обязательств и требований путём зачета встречных денежных требований. Поскольку такого рода операции по своей природе являются денежными операциями, и призваны только сократить документооборот и ускорить прохождение платежей, в Отчете о движении денежных средств все такого рода операции показаны в составе соответствующих потоков.

Зачеты встречных денежных требований проводились по операциям вторичного размещения и выкупа собственных Облигаций Общества, по погашению выданных займов, а также по опе-

**Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2012 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

рациям купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, удерживаемых до погашения.

## **8. Депозиты в банках**

Имевшийся на конец 2010 года размещённый депозит был возвращен в ноябре 2011 года – в срок, установленный в договоре.  
В 2011-2012 годах денежные средства в депозиты не размещались.

## **9. Выданные займы**

Структура выданных займов по видам сделок представлена в таблице:

|                                                                 | <b>На 31.12.2012 г.</b> | <b>На 31.12.2011 г.</b> | <b>На 31.12.2010 г.</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Займы, выданные юридическим лицам                               | 4 065 911               | 50 050                  | -                       |
| Займы, выданные физическим лицам                                | -                       | -                       | -                       |
| Договоры покупки с условием обратной продажи («обратные РЕ-ПО») | 12 996                  | -                       | -                       |
| <b>ИТОГО выданные займы</b>                                     | <b>4 078 907</b>        | <b>50 050</b>           | <b>-</b>                |

В 2011 году были выданы два займа юридическим лицам на срок 1 год. Оба займа погашены в декабре 2012 г.

В 2012 году было выдано 18 займов юридическим лицам, из них 9 займов было погашено. 9 займов продолжают действовать на конец 2012 года.

Займы, выданные юридическим лицам, не имеют обеспечения.

Заём, предоставленный по операции обратного РЕПО обеспечен ценными бумагами: акции российского эмитента, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг. Справедливая стоимость обеспечения, определённая на основании биржевой котировки по данным ММВБ, на 31.12.2012 г. составила 59.665 тыс.руб. Заём был возвращен в срок – в январе 2013 года.

Справедливая стоимость выданных займов, по мнению руководства Общества, совпадает с их балансовой стоимостью, представленной в отчетности.

Данные о средних эффективных процентных ставках и сроках размещения выданных займов приведены в Примечании 24.

## **10. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

В 2011 и 2012 годах Общество самостоятельно и через брокеров совершало сделки по купле-продаже финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Общество классифицирует финансовые активы в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» как «предназначенные для торговли».

Операции совершались только с акциями, обращающимися на организованном рынке (допущенными к торгам на ММВБ).

В течение 2011 года Общество осуществляло покупку и продажу акций надежных и высоколиквидных компаний (так называемых «голубых фишек»), а также акций ОАО «Центр международной торговли».

В течение 2012 года Общество также осуществляло покупку и продажу «голубых фишек», а также акций ОАО «Самараэнерго».

**Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2012 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

На конец отчетного периода в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, входят только акции ОАО «Самараэнерго», справедливая стоимость которых определяется на основании котировок ММВБ.

Данные о средних процентных ставках и сроках размещения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток приведены в Примечании 24.

#### **11. Финансовые активы, удерживаемые до погашения**

В 2012 г. Общество приобретало векселя и облигации российских предприятий.

Приобретенные векселя были погашены векселедателем в срок.

На конец 2012 года все финансовые вложения, удерживаемые до погашения, представляют собой облигации российских акционерных обществ. На конец 2012 года указанные облигации не имели рыночной котировки. На момент утверждения настоящей отчетности эти облигации имеют рыночную котировку: справедливая стоимость облигаций, определённая на основании котировок ММВБ, незначительно отличается от их амортизированной стоимости, отраженной в настоящей отчетности.

Данные о средних процентных ставках и сроках размещения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток приведены в Примечании 24.

#### **12. Дебиторская задолженность**

| Показатель                                                                                                                            | На<br>31.12.2012 | На<br>31.12.2011 | На<br>31.12.2010 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Задолженность покупателей по сделкам по повторному размещению собственных облигаций                                                   | 2.648            | -                | -                |
| Задолженность покупателей по сделкам купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 33 848           | 147.497          | -                |
| Сумма процентов, начисленных на остаток на брокерском счете                                                                           | 29               | 251              | -                |
| <b>ИТОГО:</b>                                                                                                                         | <b>36.525</b>    | <b>147.748</b>   | <b>-</b>         |

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец 2011 и 2012 годах, по мнению руководства Общества, практически совпадает с её балансовой стоимостью.

Данные о средних процентных ставках и сроках размещения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток приведены в Примечании 24.

#### **13. Прочие активы**

| Показатель                                                   | На<br>31.12.2012 | На<br>31.12.2011 | На<br>31.12.2010 |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Расчеты по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль) | 30               | 51               | 56               |
| Авансы поставщикам                                           | 1 993            | 169              | 15               |
| Обеспечительный платеж по договору аренды                    | -                | 6                | 6                |
| <b>ИТОГО:</b>                                                | <b>2 023</b>     | <b>226</b>       | <b>77</b>        |

По своему характеру указанные суммы (кроме обеспечительного платежа по договору аренды) представляют собой prepaid расходы и не являются финансовыми активами.

Обеспечительный платеж по договору аренды возвращается Обществу по окончании срока аренды. Общество заключает договора аренды, как правило, на срок 11 месяцев. Таким образом,

**Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2012 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Общество регулярно получает внесенный ранее обеспечительный платёж и предоставляет новый обеспечительный платёж.

В 2012 г. обеспечительный платеж был возвращен 27.02.2012 г. в связи с расторжением договора аренды.

#### 14. Налог на прибыль

|                                                                                   | За год, закон-<br>чившийся<br>31.12.2012 г. | За год, закон-<br>чившийся<br>31.12.2011 г. |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Текущие расходы по налогу на прибыль                                              | (1 695)                                     | (55)                                        |
| Изменение отложенных налогов, связанное с:                                        |                                             |                                             |
| - Возникновением и списанием временных разниц                                     | 407                                         | (129)                                       |
| <b>Итого налог на прибыль, в составе совокупно-<br/>го дохода за отчетный год</b> | <b>(1 288)</b>                              | <b>(183)</b>                                |

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая ко всей прибыли Общества в 2012 и в 2011 годах составляет 20%. Отложенные налоги также рассчитаны по ставке 20%.

Далее представлено сопоставление условного расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом.

| Показатель                                                                           | За год, закон-<br>чившийся<br>31.12.2012 г. | За год, закон-<br>чившийся<br>31.12.2011 г. |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Прибыль (убыток) до вычета налогов                                                   | 7 428                                       | 905                                         |
| облагаемая по ставке 20%                                                             | 6 424                                       | 905                                         |
| облагаемая по ставке 0%                                                              | 1 004                                       | -                                           |
| Условный доход (расход) по налогу на прибыль -<br>теоретические налоговые отчисления | (1 285)                                     | (181)                                       |
| Налоговый эффект от статей, не влияющих на нало-<br>гооблагаемую базу                | (3)                                         | (2)                                         |
| в том числе:                                                                         |                                             |                                             |
| пени по налогам и сборам, не принимаемые к нало-<br>гообложению                      | -                                           | (2)                                         |
| Прочие расходы, не принимаемые к налогообложе-<br>нию                                | (3)                                         | -                                           |
| <b>Итого налог на прибыль, в составе совокупно-<br/>го дохода за отчетный год</b>    | <b>(1 288)</b>                              | <b>(183)</b>                                |

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Ниже представлены налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20%.

| Показатель                                          | На<br>31.12.201<br>0 | Доход /<br>расход за<br>период | На<br>31.12.201<br>1 | До-<br>ход/расх<br>од за пе-<br>риод | На<br>31.12.201<br>2 |
|-----------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------------|----------------------|
| <b>Отложенные налоговые<br/>активы</b>              |                      |                                |                      |                                      |                      |
| Финансовые активы, оцени-<br>ваемых по справедливой | -                    | -                              | -                    | 392                                  | 392                  |

**Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2012 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

|                                                                       |   |              |              |            |              |
|-----------------------------------------------------------------------|---|--------------|--------------|------------|--------------|
| стоимости через при-<br>быль/убыток                                   |   |              |              |            |              |
| Прочие активы                                                         | - | 6            | 6            | (4)        | 2            |
| <b>ИТОГО:</b>                                                         | - | <b>6</b>     | <b>6</b>     | <b>388</b> | <b>394</b>   |
| <b>Отложенные налоговые<br/>обязательства</b>                         |   |              |              |            |              |
| Выпущенные облигации                                                  | - | (135)        | (135)        | 20         | (115)        |
| <b>ИТОГО:</b>                                                         | - | <b>(135)</b> | <b>(135)</b> | <b>20</b>  | <b>(115)</b> |
| <b>Чистые отложенные на-<br/>логовые активы (обяза-<br/>тельства)</b> | - | <b>(129)</b> | <b>(129)</b> | <b>407</b> | <b>278</b>   |

#### 15. Нематериальные активы

В отчетном периоде приобретен актив – «Веб-сайт» за 164 тыс. руб. Данный актив отвечает определению нематериального актива согласно стандарту МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

Указанный актив отнесен к нематериальным активам при первоначальном признании. Срок полезного использования определен в размере 120 месяцев.

Выбран линейный метод амортизации.

Стоимость нематериального актива на конец отчетного периода проверена на наличие признаков обесценения. Общество по результатам оценки, исходя из всей имеющейся доступной информации, на отчетную дату не выявило никаких свидетельств обесценения указанного актива.

#### 16. Акционерный капитал

Акционерный капитал представляет собой средства акционеров, внесённые в оплату акций (уставного капитала Общества), а также внесённые акционерами с целью увеличения имущества Общества.

На конец 2009 года уставный капитал составлял 15 050 тыс.руб. Уставный капитал разделён 150 500 штук обыкновенных акций номиналом 100 рублей каждая.

В 2010 году была проведена консолидация акций Общества: было размещено 15 050 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей, в которые были конвертированы ранее выпущенные акции (десять акций номиналом 100 руб. конвертировались в 1 акцию номиналом 1 000 руб.).

Таким образом, на конец 2010 года уставный капитал Общества разделён на 15 050 обыкновенных акций номиналом 1 000 руб. каждая.

В 2011 и 2012 годах уставный капитал в соответствии с учредительными документами не менялся.

Таким образом, на конец 2011 и 2012 годов и на момент составления отчетности уставный капитал Общества разделён на 15 050 обыкновенных акций номиналом 1 000 руб. каждая.

В 2011 году акционером Общества были внесены денежные средства в сумме 10.000 тыс.руб. с целью увеличения имущества Общества. Указанная сумма по законодательству РФ не является частью уставного капитала Общества. Внесение денежных средств не сопровождалось выпуском акций.

Дивиденды за 2012 год (а также за 2011 и 2010 годы) не объявлялись и не выплачивались.

При расчете показателя базовой и разводненной прибыли (убытка) на акцию, представленной в настоящей отчетности были использованы указанные выше данные о количестве акций Общества.

Факторов, разводняющих прибыль, в 2011 и 2012 годах не было.

# 17. Займы полученные и выпущенные облигации

| Показатель                                    | На 31 декабря<br>2012 г. | На 31 декабря<br>2011 г. | На 31 декабря<br>2010 г. |
|-----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Краткосрочные (сроком погашения менее 1 года) |                          |                          |                          |
| Выпущенные облигации (выпуск серия 01)        | 330 214                  | -                        | -                        |
| <b>ИТОГО краткосрочные</b>                    | <b>330 214</b>           | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 |
| Долгосрочные (сроком погашения более 1 года)  |                          |                          |                          |
| Выпущенные облигации (выпуск серия 01)        | -                        | 303 838                  | -                        |
| Выпущенные облигации (выпуск серия 03)        | 5 448 719                | -                        | -                        |
| Выпущенные облигации (выпуск серия 04)        | 18 644                   | -                        | -                        |
| <b>ИТОГО долгосрочные</b>                     | <b>5 467 363</b>         | <b>303 838</b>           | <b>-</b>                 |
| <b>ИТОГО</b>                                  | <b>5 797 577</b>         | <b>303 838</b>           | <b>-</b>                 |

Обществом в 2011 году был размещен один облигационный заем:

Выпуск серии 01 №4-01-55811-Н: Выпуск документарных неконвертируемых процентных облигаций на предъявителя серии 01, с обязательным централизованным хранением, в кол-ве 300.000 шт. номиналом 1.000 руб. со сроком погашения в 728 день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента, размещаемые по открытой подписке. Облигации имеют 1 купонный период, длительность которого 728 дней. Размер купона составляет 53.853.000 руб.

Размещение облигаций проведено на бирже (ЗАО «ММВБ») и завершено 31.10.2011 г. Таким образом, срок погашения облигаций 28.10.2013 г. Облигации размещены по номиналу.

Обеспечение исполнения обязательств по облигациям гарантируется Поручителем по выпуску – российской организацией. Поручитель обязуется отвечать солидарно с Обществом по выпущенным облигациям. Предельный размер ответственности Поручителя составляет номинальную стоимость облигаций и купонного дохода по ним.

Справедливая стоимость выпущенных облигаций данной серии может быть определена на основании котировок ЗАО «ММВБ». На конец 2012 года котировки облигаций Общества установились на уровне 100,91% от номинальной стоимости, на конец 2011 года – на уровне 100% от номинальной стоимости.

В 2012 году Общество разместило дополнительно 3 облигационных займа, один из которых на конец 2012 года полностью выкуплен Обществом:

1. Выпуск серии 02 №4-02-55811-Н: Выпуск документарных неконвертируемых процентных облигаций на предъявителя серии 02, с обязательным централизованным хранением, в кол-ве 20.000.000 шт. номиналом 1.000 руб. со сроком погашения в 5 460-й день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента, размещаемые по открытой подписке. Облигации имеют 3 купонный периода, длительность каждого 1 820 дней.

Размещение облигаций проведено на бирже (ЗАО «ММВБ») и завершено 09.08.2012 г. Срок погашения облигаций 08.07.2027 г. Облигации размещены по номиналу.

Обеспечение по выпуску не предусмотрено.

На конец отчетного периода данный выпуск полностью выкуплен Обществом.

2. Выпуск серии 03 №4-03-55811-Н: Выпуск документарных неконвертируемых процентных облигаций на предъявителя серии 03, с обязательным централизованным хранением, в кол-ве 5.000.000 шт. номиналом 1.000 руб. со сроком погашения в 5.460-й день с даты начала размеще-

**Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2012 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

ния, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента, размещаемые по открытой подписке. Облигации имеют 13 купонных периодов, длительность первого – 1.092 дня с даты размещения, каждого следующего – 364 дня.

Размещение облигаций проведено на бирже (ЗАО «ММВБ») и завершено 15.03.2012 г. Срок погашения облигаций 04.01.2027 г. Облигации размещены по номиналу.

Обеспечение по выпуску не предусмотрено.

В проверяемом периоде Общество осуществляло операции по выкупу и повторному размещению облигаций данной серии.

На конец отчетного периода Обществом в обращении находится 4.937.315 штук облигаций данной серии.

Справедливая стоимость выпущенных облигаций может быть определена на основании котировок ЗАО «ММВБ». На конец 2012 года котировки облигаций Общества установились на уровне 100,08% от номинальной стоимости.

3. Выпуск серии 04 №4-04-55811-Н: Выпуск документарных неконвертируемых процентных облигаций на предъявителя серии 04, с обязательным централизованным хранением, в кол-ве 10.000.000 шт. номиналом 1.000 руб. со сроком погашения в 5.460-й день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента, размещаемые по открытой подписке. Облигации имеют 13 купонных периодов, длительность первого – 1.092 дня с даты размещения, каждого следующего – 364 дня.

Размещение облигаций проведено на бирже (ЗАО «ММВБ») и завершено 12.10.2012 г. Срок погашения облигаций 18.08.2027 г.

Обеспечение по выпуску не предусмотрено.

В проверяемом периоде Общество осуществляло операции по выкупу и повторному размещению облигаций данной серии.

На конец отчетного периода Обществом в обращении находится 22.820 штук облигаций данной серии.

Справедливая стоимость выпущенных облигаций может быть определена на основании котировок ЗАО «ММВБ». На конец 2012 года котировки облигаций Общества установились на уровне 84,33% от номинальной стоимости.

Данные о средних процентных ставках и сроках привлечения займов полученных и выпущенных облигаций приведены в Примечании 24.

## **18. Кредиторская задолженность**

| <b>Показатель</b>                                   | <b>На 31 декабря 2012 г.</b> | <b>На 31 декабря 2011 г.</b> | <b>На 31 декабря 2010 г.</b> |
|-----------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Обязательства перед поставщиками                    | 45                           | 3                            | 572                          |
| Расчеты по прочим налогам (кроме налога на прибыль) | 15                           | 95                           | -                            |
| Задолженность по выкупу собственных облигаций       | 390 000                      | -                            | -                            |
| Прочее                                              | 1                            | -                            | 55                           |
| <b>ИТОГО:</b>                                       | <b>390 061</b>               | <b>98</b>                    | <b>627</b>                   |

Сроки кредиторской задолженности определяются обычной хозяйственной практикой и не превышают одного года. Просроченной кредиторской задолженности у Общества нет. Задолженность по выкупу собственных облигаций на конец 2012 года имеет срок до 3-х месяцев.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности, по мнению руководства Общества, совпадает с её балансовой стоимостью.

#### 19. Процентные доходы и расходы

|                                                                                                                                                                                           | За год, закон-<br>чившийся<br>31.12.2012 г. | За год, закон-<br>чившийся<br>31.12.2011 г. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>Процентные доходы</b>                                                                                                                                                                  | 533 382                                     | 7 540                                       |
| Процентный доход по банковским депозитам                                                                                                                                                  | -                                           | 645                                         |
| Процентный доход по выданным займам                                                                                                                                                       | 489 531                                     | 50                                          |
| Процентные доходы по финансовым активам, удерживаемым до погашения                                                                                                                        | 38 740                                      | -                                           |
| Процентный доход по финансовыми активам, оцениваемыми по SprC через п/у                                                                                                                   | -                                           | 6 594                                       |
| Процентный доход по дебиторской задолженности покупателей по сделкам купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (рассрочка платежа) | 4 148                                       | -                                           |
| Процентные доходы на остаток на брокерских счетах                                                                                                                                         | 963                                         | 251                                         |
| <b>Процентные расходы</b>                                                                                                                                                                 | <b>530 123</b>                              | <b>4 345</b>                                |
| Процентные расходы по выпущенным облигациям                                                                                                                                               | 530 123                                     | 4 345                                       |
| Процентные расходы по полученным займам                                                                                                                                                   | -                                           | -                                           |
| <b>Чистые процентные доходы (чистые процентные расходы)</b>                                                                                                                               | <b>3 259</b>                                | <b>3 195</b>                                |

#### 20. Доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток

|                                                                                                                                                                         | За год, закон-<br>чившийся<br>31.12.2012 г. | За год, закон-<br>чившийся<br>31.12.2011 г. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Доходы от купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток                                                                | 7 484                                       | -                                           |
| Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток                                                                             | (1 283)                                     | -                                           |
| <b>Итого доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток</b> | <b>6 201</b>                                | <b>-</b>                                    |

Общество классифицирует финансовые активы в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» как «предназначенные для торговли».

Операции совершались только с акциями, обращающимися на организованном рынке (допущенными к торгам на ММВБ).

#### 21. Расходы на обслуживание выпущенных облигаций

**Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2012 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

|                                                                       | <b>За год, закон-<br/>чившийся<br/>31.12.2012 г.</b> | <b>За год, закон-<br/>чившийся<br/>31.12.2011 г.</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Раскрытие информации                                                  | 65                                                   | -                                                    |
| Включении выпущенных облигаций в котироваль-<br>ный список биржи ММВБ | 202                                                  | -                                                    |
| Услуги по хранению сертификата выпущенных об-<br>лигаций              | 3 693                                                | -                                                    |
| Услуги маркет-мейкера по выпущенным облигаци-<br>ям                   | 372                                                  | -                                                    |
| Прочие расходы                                                        | 28                                                   | -                                                    |
| <b>Итого:</b>                                                         | <b>4 360</b>                                         | <b>-</b>                                             |

## **22. Прочие операционные доходы**

Показанные в отчетности за 2012 год прочие операционные доходы представляют собой полученные штрафные санкции за расторжение договора по купле-продаже выпущенных Общест-  
вом облигаций.

## **23. Административные расходы**

| <b>Показатель</b>               | <b>За год, закончившийся<br/>31.12.2012 г.</b> | <b>За год, закончившийся<br/>31.12.2011 г.</b> |
|---------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Заработная плата                | 2 214                                          | 963                                            |
| Консультационные услуги         | 854                                            | 9                                              |
| Госпошлина                      | 3                                              | 601                                            |
| Расходы на аудит                | 590                                            | 100                                            |
| Аренда помещений                | 86                                             | 39                                             |
| Расходы по подготовке кадров    | -                                              | 78                                             |
| Комиссии РКО                    | 49                                             | 13                                             |
| Амортизация НМА                 | 11                                             | -                                              |
| Прочие административные расходы | 47                                             | 57                                             |
| <b>ИТОГО:</b>                   | <b>3 854</b>                                   | <b>1 860</b>                                   |

## **24. Управление финансовыми рисками**

### **Факторы финансовых рисков**

Функция управления рисками Общества осуществляется в отношении следующих финансо-  
вых рисков: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой  
риск), риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определе-  
ние лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Об-  
щества по управлению перечисленными рисками приведена ниже.

### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности возникает, когда активы и пассивы не сбалансированы по суммам и сро-  
кам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск по-  
терь. Общество минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и

**Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2012 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования.

В части управления ликвидностью Общество контролирует ожидаемые (или контрактные) сроки погашения с учетом дисконтирования денежных потоков. Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Суммы в таблице представляют дисконтированные денежные потоки.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Ценные бумаги, являющиеся частью торгового портфеля, показаны в графе «до востребования», так как представляют собой ликвидные ценные бумаги, которые могут быть реализованы в короткий срок.

|                                                                                 | до востребования | до 3 месяцев   | от 3 месяцев до 1 года | от 1 года до 3-х лет | свыше 3-х лет      | ИТОГО            |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------------|----------------------|--------------------|------------------|
| <b>Финансовые активы</b>                                                        |                  |                |                        |                      |                    |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты                                              | 162 849          | -              | -                      | -                    | -                  | 162 849          |
| Выданные займы                                                                  | -                | 558 371        | 3 520 536              | -                    | -                  | 4 078 907        |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток | 5 253            | -              | -                      | -                    | -                  | 5 253            |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения                                    | -                | -              | -                      | -                    | 1 935 492          | 1 935 492        |
| Дебиторская задолженность                                                       | -                | 36 525         | -                      | -                    | -                  | 36 525           |
| <b>Итого финансовых активов</b>                                                 | <b>168 102</b>   | <b>594 896</b> | <b>3 520 536</b>       | <b>-</b>             | <b>1 935 492</b>   | <b>6 219 026</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>                                                 |                  |                |                        |                      |                    |                  |
| Займы полученные и выпущенные векселя (облигации)                               | -                | -              | 330 214                | -                    | 5 467 363          | 5 797 577        |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>                                            | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>330 214</b>         | <b>-</b>             | <b>5 467 363</b>   | <b>5 797 577</b> |
| <b>Чистая балансовая позиция</b>                                                | <b>168 102</b>   | <b>594 896</b> | <b>3 190 322</b>       | <b>0</b>             | <b>(3 531 871)</b> | <b>421 449</b>   |
| <b>Совокупная балансовая позиция</b>                                            | <b>168 102</b>   | <b>762 998</b> | <b>3 953 320</b>       | <b>3 953 320</b>     | <b>421 449</b>     |                  |

Аналогичные данные за 31 декабря 2011 года представлены ниже:

|                                                                                 | до востребования | до 3 месяцев   | от 3 месяцев до 1 года | от 1 года до 3-х лет | свыше 3-х лет | ИТОГО          |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------------|----------------------|---------------|----------------|
| <b>Финансовые активы</b>                                                        |                  |                |                        |                      |               |                |
| Денежные средства и их эквиваленты                                              | 132 776          | -              | -                      | -                    | -             | 132 776        |
| Выданные займы                                                                  | -                | -              | 50 050                 | -                    | -             | 50 050         |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток | -                | -              | -                      | -                    | -             | 0              |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения                                    | -                | -              | -                      | -                    | -             | 0              |
| Дебиторская задолженность                                                       | -                | 147 748        | -                      | -                    | -             | 147 748        |
| <b>Итого финансовых активов</b>                                                 | <b>132 776</b>   | <b>147 748</b> | <b>50 050</b>          | <b>-</b>             | <b>-</b>      | <b>330 574</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>                                                 |                  |                |                        |                      |               |                |
| Займы полученные и выпущенные векселя (облигации)                               | -                | -              | -                      | 303 838              | -             | 303 838        |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>                                            | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>               | <b>303 838</b>       | <b>-</b>      | <b>330 574</b> |
| <b>Чистая балансовая позиция</b>                                                | <b>132 776</b>   | <b>147 748</b> | <b>50 050</b>          | <b>(303 838)</b>     | <b>-</b>      | <b>26 736</b>  |
| <b>Совокупная балансовая позиция</b>                                            | <b>132 776</b>   | <b>280 524</b> | <b>330 574</b>         | <b>26 736</b>        | <b>26 736</b> |                |

**Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2012 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Приведенная далее таблица показывает распределение финансовых обязательств Общества по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют собой контрактные не дисконтированные денежные потоки. Поскольку финансовые обязательства Общества на конец 2012 и на конец 2011 года представлены только выпущенными облигациям, данные представлены в одной таблице на обе даты без представления итоговых сумм по видам финансовых обязательств.

|                                       | до востребования | до 3 месяцев | от 3 месяцев до 1 года | от 1 года до 3-х лет | свыше 3-х лет | ИТОГО      |
|---------------------------------------|------------------|--------------|------------------------|----------------------|---------------|------------|
| Выпущенные облигации на 31.12.2012 г. | -                | -            | 353 853                | 1 626 215            | 11 464 997    | 13 445 065 |
| Выпущенные облигации на 31.12.2011 г. | -                | -            | -                      | 353 853              | -             | 353 853    |

### **Кредитный риск**

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам, финансовым активам, удерживаемым до погашения и оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток и дебиторской задолженности – это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Общества отсутствуют.

Данные о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства Общества, приведены выше (в примечании 7).

Данные о выданных займах приведены в примечании 9, а о размещенных депозитах – в примечании 8.

### **Рыночный риск**

Общество подвержено воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск).

Общество не хеджировало свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок. Операции хеджирования рыночной стоимости финансовых активов, предназначенных для торговли, также не проводились.

#### Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на фондовом рынке на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие торговые операции и признанные активы и обязательства деноминируются в валюте, не являющейся для Общества валютой измерения.

В связи с отсутствием операций и договоров в иностранной валюте, валютный риск у Общества отсутствует.

#### Риск процентной ставки

Риском процентной ставки является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений значения рыночной процентной ставки. Займы, выданные по плавающим ставкам, подвергают финансовое положение и потоки денежных средств Общества риску процентной ставки. Займы, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Общества следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

Все имеющиеся у Общества процентные активы и обязательства размещены и привлечены под фиксированную процентную ставку. Проценты на остатки денежных средств на счетах в банках Общество не получает. Кредиторская задолженность носит краткосрочный (текущий) характер

**Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2012 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

и также не влечет за собой процентных расходов. Процентные ставки по выпущенным облигациям устанавливаются на каждый следующий купонный период при окончании срока предыдущего купонного периода. Установленные на текущий купонный период процентные ставки по облигациям пересмотру не подлежат. В то же время, Общество имеет возможность влиять на стоимость привлеченных денежных средств, осуществляя операции выкупа и повторного размещения собственных облигаций. Финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой у Общества нет.

В таблице ниже приведен общий анализ эффективных средневзвешенных процентных ставок по всем видам процентных активов и обязательств. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных эффективных процентных ставок по состоянию на конец отчетного периода.

Процентные активы и обязательства отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами (условиями выпуска облигаций) или срокам погашения – если пересмотр процентной ставки не предусмотрен договором, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней. Знак «-» в таблице означает отсутствие у Общества соответствующих процентных активов или обязательств.

**На 31.12.2012 г.**

|                                                                                 | До востребования и менее 3 месяцев |               | От 3 месяцев до 1 года |              | От 1 года до 3-х лет |                | Свыше 3-х лет    |               |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------|------------------------|--------------|----------------------|----------------|------------------|---------------|
|                                                                                 | сумма                              | ставка %      | сумма                  | ставка %     | сумма                | ставка %       | Сумма            | ставка %      |
| <b>Активы</b>                                                                   |                                    |               |                        |              |                      |                |                  |               |
| Денежные средства и их эквиваленты                                              | 100 000                            | 1,5%          | -                      | -            | -                    | -              | -                | -             |
| Выданные займы                                                                  | 3 533 532                          | 11,3%         | 545 375                | 11,1%        | -                    | -              | -                | -             |
| Займы, выданные юридическим лицам                                               | 3 520 536                          | 11,3%         | -                      | -            | -                    | -              | -                | -             |
| Договоры покупки с условием обратной продажи («обратные РЕПО»)                  | 12 996                             | 17,0%         | 545 375                | 11,10%       | -                    | -              | -                | -             |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток | -                                  | -             | -                      | -            | -                    | -              | -                | -             |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения                                    | -                                  | -             | -                      | -            | -                    | -              | 1 935 492        | 11,0%         |
| Дебиторская задолженность                                                       | 12 700                             | 14,4%         | -                      | -            | -                    | -              | -                | -             |
| <b>Итого процентных активов</b>                                                 | <b>3 646 232</b>                   | <b>11,1 %</b> | <b>545 375</b>         | <b>11,1%</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>       | <b>1 935 492</b> | <b>11,0 %</b> |
| <b>Обязательства</b>                                                            |                                    |               |                        |              |                      |                |                  |               |
| Выпущенные облигации                                                            | -                                  | -             | 303 838                | 8,70%        | 5 467 363            | 10,60%         | -                | -             |
| <b>Итого процентных обязательств</b>                                            | <b>-</b>                           | <b>-</b>      | <b>303 838</b>         | <b>8,70%</b> | <b>5 467 363</b>     | <b>10,60 %</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>      |

**На 31.12.2011 г.**

|                                                                                 | До востребования и менее 3 месяцев |          | От 3 месяцев до 1 года |          | От 1 года до 3-х лет |          | Свыше 3-х лет |          |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------|------------------------|----------|----------------------|----------|---------------|----------|
|                                                                                 | сумма                              | ставка % | сумма                  | ставка % | сумма                | ставка % | Сумма         | ставка % |
| <b>Активы</b>                                                                   |                                    |          |                        |          |                      |          |               |          |
| Денежные средства и их эквиваленты                                              | 100 000                            | 1,50%    | -                      | -        | -                    | -        | -             | -        |
| Выданные займы - займы, выданные юрлицам                                        | -                                  | -        | 50 050                 | 9,10%    | -                    | -        | -             | -        |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток | -                                  | -        | -                      | -        | -                    | -        | -             | -        |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения                                    | -                                  | -        | -                      | -        | -                    | -        | -             | -        |

**Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2012 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

|                                      |                |               |   |   |                |              |   |   |
|--------------------------------------|----------------|---------------|---|---|----------------|--------------|---|---|
| Дебиторская задолженность            | -              | -             | - | - | -              | -            | - | - |
| <b>Итого процентных активов</b>      | <b>100 000</b> | <b>1,50 %</b> | - | - | -              | -            | - | - |
| <b>Обязательства</b>                 |                |               |   |   |                |              |   |   |
| Выпущенные облигации                 | -              | -             | - | - | 303 838        | 8,70%        | - | - |
| <b>Итого процентных обязательств</b> | -              | -             | - | - | <b>303 838</b> | <b>8,70%</b> | - | - |

В таблице ниже представлен риск Общества в отношении изменения процентной ставки по состоянию на отчетную дату. Представлено изменение прибыли (убытка) и капитала в результате возможных изменений ставки привлечения денежных средств, в предположении, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными (изменение капитала не отличается от изменения прибыли, признаваемом в отчете о совокупном доходе):

| Показатель                                    | На 31 декабря 2012 г. | На 31 декабря 2011 г. | На 31 декабря 2010 г. |
|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| увеличение %-ой ставки на 50 базисных пунктов | 1 753                 | (769)                 | 60                    |
| уменьшение %-ой ставки на 50 базисных пунктов | (1 753)               | 769                   | (60)                  |

Прочий ценовой риск (риск рыночных цен)

Ценовой риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен (помимо тех, которые вызваны риском процентной ставки или валютным риском), независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, влияющими на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

У Общества на конец отчетного периода данному ценовому риску подвержены только акции ОАО «Самараэнерго», справедливая стоимость которых определяется на основании котировок ММВБ.

**Управление капиталом**

Общество управляет собственным капиталом для обеспечения продолжения своей деятельности и предоставления акционером максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

**Прочие риски**

Общезкономические условия, актуальные для России, а также существующие во всем мире, могут оказать значительное влияние на деятельность Общества. Такие процессы как инфляция, безработица, рост ВВП непосредственно связаны с экономическим курсом каждой страны, и любое их изменение и смена экономических условий могут вызвать цепную реакцию во всех сферах, следовательно, затронуть Общество.

Деятельность Общества, как и многих других компаний, неразрывно связана с техническими рисками, такими как сбои в работе компьютерных систем, каналов связи, систем хранения и обработки информации. Подобные риски могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, однако оцениваются как относительно низкие.

В случае наступления описанных выше факторов Общество планирует провести их анализ и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае для совершения действий, способствующих уменьшению влияния указанных факторов.

**25. Операции со связанными сторонами**

**Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2012 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Описанные в примечании 11 операции с финансовыми инструментами на бирже осуществлялись в 2011 году и в начале 2012 года (до 26.04.2012 г.) через брокера, являющегося связанной с Обществом стороной.

Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, по другим операциям со связанными сторонами:

| Показатель                                                                                                                      | За год, завершившийся 31 декабря 2012 года | За год, завершившийся 31 декабря 2011 года |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Другие связанные стороны:</b>                                                                                                |                                            |                                            |
| Задолженность покупателей по сделкам продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | -                                          | 58 905                                     |
| Денежные средства на брокерском счете                                                                                           | -                                          | 19 933                                     |
| Обеспечение исполнения обязательств по облигациям Общества                                                                      | 353 853                                    | 353 853                                    |
| <b>Вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>                                                                       | 326                                        | 354                                        |

К ключевому управленческому персоналу относится только Директор Общества. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой оплату труда в соответствии с заключенными трудовыми договорами.

## 26. Условные обязательства

### Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям. Оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования. Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Общества уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Общества, что может привести к существенным последствиям.

В то же время руководство Общества считает риск возможного предъявления претензий со стороны налоговых органов достаточно низким. Потому никакие резервы по потенциальным налоговым обязательствам не формируются.

### Арендные обязательства

На конец 2012 года Обществом заключен один договор операционной аренды помещений, срок которого истекает в 2013 году. По мнению руководства Общества, затраты на аренду в 2013 году останутся на уровне затрат на аренду 2012 года.

На конец 2011 года Обществом было заключено два договора операционной аренды помещений, срок которых истек в 2012 году.

**27. События после отчетной даты**

Событий после отчетной даты нет.

Директор

М.В. Гуляко

«29» апреля 2013 г.