

ПРИЛОЖЕНИЕ №11: Консолидированная финансовая отчетность Закрытого акционерного общества «Инвестиционная компания «РЕГИОН» за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.



БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РУСАУДИТ

Т: +7 (495) 783 8800

Ф: +7 (495) 783 8894

info@bakertillyrussaudit.ru

www.bakertilly.ru

Россия, 129164, г. Москва,
Зубарева пер., д. 15, корп. 1

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
И КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

ЗАО «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «РЕГИОН»



СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	8
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	9
1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	9
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	10
3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11
4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	11
5. НОВЫЕ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ	16
6. БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ	17
7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	18
8. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ	19
9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	21
10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	22
11. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВУЮ АРЕНДУ.....	23
12. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	23
13. ГУДВИЛ.....	23
14. ПРОЧИЕ АКТИВЫ	24
15. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	24
16. ВЫПУЩЕННЫЕ ВЕКСЕЛЯ	25
17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	25
18. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	25
19. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	25
20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД	26
21. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ	26
22. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ТОРГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ.....	26
23. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ.....	27
24. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	27
25. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	27
26. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	28
27. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	28
28. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА И ПРИОБРЕТЕНИЕ НЕКОНТРОЛЬНОЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ	30
29. ВЫБЫТИЕ КОМПАНИЙ.....	31
30. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	32
31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	39
32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	40
33. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	40
34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	41



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РУСАУДИТ**

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН», которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств и консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, а также существенные положения учетной политики и прочую поясняющую информацию.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН» несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и систему внутреннего контроля, которая, по мнению руководства, требуется для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты обязывают нас действовать в соответствии с нормами профессиональной этики, планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что данная консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и пояснений, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. При оценке указанных рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и представление достоверной консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы разработать соответствующие аудиторские процедуры, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает в себя оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности оценочных значений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для формирования основания для нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН» по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

31 марта 2014 года

**Директор
Департамента аудита
«Бейкер Тилли Русаудит» ООО**

 an independent member of
**BAKER TILLY
INTERNATIONAL**



О.П. Косинцева

квалификационный аттестат
аудитора №02-000086 от 08.02.2012
ОПН 20502003497

Доверенность №19-17/14-8
от 09.01.2014

стр. 3 из 41

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Примечание	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	54 887 272	695 652
Торговые ценные бумаги	8	7 903 568	16 022 162
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	8	8 366 664	13 734 559
Займы, выданные по договорам РЕПО	9	432 251	1 524 249
Прочие займы выданные	9	1 026 199	2 395 611
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	10	-	2 963 854
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	10	484 208	392 845
Чистые инвестиции в финансовую аренду	11	4 245 750	524 577
Авансы выданные	12	482 069	3 344 598
Гудвилл	13	871 420	871 420
Текущие активы по налогу на прибыль		12 350	276
Отложенные активы по налогу на прибыль	27	54 860	43 732
Прочие активы	14	99 223	1 875 813
Итого активы		78 845 834	44 389 348
Обязательства			
Займы, полученные по договорам РЕПО	15	7 366 586	13 176 761
Прочие займы и кредиты полученные	15	34 318 577	16 927 877
Выпущенные векселя	16	1 179 706	1 539 216
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	17	384 366	2 831 016
Кредиторская задолженность перед клиентами	17	31 372 271	6 882 883
Авансы полученные	18	75 683	80 975
Текущие обязательства по налогу на прибыль		121 297	79 114
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	27	978	14 121
Прочие обязательства	19	323 403	408 641
Итого обязательства		75 142 867	41 920 504
Капитал			
Уставный капитал	20	77 392	77 392
Эмиссионный доход	20	1 075 988	1 075 988
Нераспределенная прибыль		2 549 325	1 315 298
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании		3 702 705	2 468 678
Неконтрольная доля участия		262	166
Итого капитал		3 702 967	2 468 844
Итого обязательства и капитал		78 845 834	44 389 348

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 9 по 41, которые являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Судариков С.Н., Генеральный директор _____

Юрченко Н.В., Главный бухгалтер _____

31 марта 2014 года



стр. 4 из 41

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Примечание	2013 год	2012 год
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	22	2 770 853	1 412 947
Чистые комиссионные доходы	23	1 225 177	1 090 268
Операционные доходы		3 996 030	2 503 215
Процентные доходы	24	1 646 456	382 053
Процентные расходы	24	(2 682 566)	(1 029 125)
Чистые процентные расходы		(1 036 112)	(647 072)
Административные расходы	25	(1 195 667)	(1 040 052)
Прочие операционные расходы	26	(4 700)	(370)
Операционные расходы		(1 200 387)	(1 040 422)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		1 759 531	815 721
Налог на прибыль	27	(345 408)	(161 426)
Прибыль за отчетный период		1 414 123	654 293
Прибыль, приходящаяся на:			
собственников материнской компании		1 414 027	654 293
неконтрольную долю участия		96	-
Базовая и разведенная прибыль в расчете на одну акцию, приходящаяся на собственников материнской компании, руб.	21	236	158
Итого совокупный доход		1 414 123	654 293
Совокупный доход, приходящийся на:			
собственников материнской компании		1 414 027	654 293
неконтрольную долю участия		96	-

Консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 9 по 41, которые являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности



Судариков С.Н., Генеральный директор
 Юрченко Н.В., Главный бухгалтер
 31 марта 2014 года

стр. 5 из 41

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Примечание	2013 год	2012 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		1 759 531	815 721
Корректировки			
Амортизация		13 779	9 263
Переоценка торговых ценных бумаг	22	(84 575)	(266 141)
Списанная дебиторская задолженность	26	—	35 542
Резерв под сомнительную дебиторскую задолженность	26	2 239	(1 764)
Результат от выбытия дочерних компаний	29	—	(75)
Чистые (доходы)/расходы от курсовых разниц	26	(10 430)	(22 790)
Выбытие прочих активов	26	(8 410)	(13 001)
Процентные доходы	24	(1 648 456)	(382 053)
Процентные расходы	24	2 682 568	1 029 125
Резервы под обесценение ТЦБ		(4 499)	—
Денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		2 703 747	1 203 827
Изменение стоимости торговых ценных бумаг		8 162 980	(8 856 216)
Изменение стоимости торговых ценных бумаг, переданных по договорам РЕПО		5 412 584	2 086 042
Изменение займов выданных по договорам РЕПО		1 098 343	5 340 687
Изменение прочих займов выданных		1 751 302	(362 119)
Изменение дебиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг		2 996 726	960 911
Изменение дебиторской задолженности за оказанные услуги		(91 347)	(189 747)
Изменение чистых инвестиций в финансовую аренду		(3 567 472)	(524 577)
Изменение ввентов выданных		2 882 529	(3 235 619)
Изменение кредиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг		(2 446 650)	1 734 739
Изменение кредиторской задолженности перед клиентами		24 489 388	4 395 875
Изменение прочих активов и обязательств		1 788 206	(1 836 552)
Изменение авансов полученных		14 808	4 563
Денежные средства от операционной деятельности		46 195 144	731 814
Налог на прибыль уплаченный		(348 851)	(77 720)
Проценты уплаченные		(2 820 803)	(1 591 710)
Проценты полученные		1 258 220	363 263
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		43 283 710	(574 353)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретения доли в дочерней компании	26	—	(315)
Чистые денежные средства от операций с прочими активами		(69 789)	2 197 856
Приобретение дочерней компании за вычетом полученных денежных средств	28	—	3 044
Поступления от продажи дочерних компаний за вычетом переданных денежных средств	29	—	1 528
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(69 789)	2 202 113

Судариков С.Н., Генеральный директор

Юрченко Н.В., Главный бухгалтер

31 марта 2014 года



стр. 6 из 41

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2013 год	2012 год
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании	20	(180 000)	—
Изменение по выпущенным векселям		(338 099)	(9 719 045)
Изменение займов полученных по договорам РЕПО		(5 814 388)	(5 732 530)
Изменение прочих займов и кредитов полученных		17 301 927	13 083 838
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		10 969 440	(2 367 737)
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ЭКВИВАЛЕНТОВ		54 183 361	(739 977)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты			
		8 259	(51 376)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА		695 652	1 467 007
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	7	54 887 272	695 652

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 9 по 41, которые являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Судариков С.Н., Генеральный директор _____
 Юрченко Н.В., Главный бухгалтер _____
 31 марта 2014 года



стр. 7 из 41

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Приходится на собственников материнской компании				Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого		
Сальдо на 31 декабря 2011 года	57 392	595 988	660 984	1 314 364	336	1 314 700
Прибыль за отчетный период	-	-	654 293	654 293	-	654 293
Итого совокупный доход	-	-	654 293	654 293	-	654 293
Выпуск акций	20 000	480 000	-	500 000	-	500 000
Приобретение неконтрольной доли участия	-	-	21	21	(336)	(315)
Приобретения компаний	-	-	-	-	166	166
Сальдо на 31 декабря 2012 года	77 392	1 075 988	1 315 298	2 468 678	166	2 468 844
Прибыль за отчетный период	-	-	1 414 027	1 414 027	96	1 414 123
Итого совокупный доход	-	-	1 414 027	1 414 027	96	1 414 123
Дивиденды	-	-	(180 000)	(180 000)	-	(180 000)
Сальдо на 31 декабря 2013 года	77 392	1 075 988	2 549 325	3 702 705	262	3 702 967

Консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 9 по 41, которые являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности



Судариков С.Н., Генеральный директор
 Юрченко Н.В., Главный бухгалтер
 31 марта 2014 года

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «РЕГИОН», сокращенное наименование – ЗАО «ИК РЕГИОН» (далее по тексту – Компания) зарегистрировано в качестве юридического лица в июле 1997 года в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основными видами деятельности Компании и ее дочерних компаний (далее по тексту – Группы) являются следующие операции:

- брокерские операции;
- дилерские операции;
- услуги по управлению активами;
- депозитарные услуги;
- консалтинговые услуги, связанные с инвестиционной деятельностью;
- финансовая аренда;
- информационные технологии.

Адрес государственной регистрации Компании: 121170, г. Москва, ул. Кульнева, д. 3, стр. 1.

Компания расположена по адресу: 119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2.

По состоянию на 31 декабря 2013 года численность персонала Группы составила 294 человека (на 31 декабря 2012 года: 265 человек).

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года Группа включала в себя следующие компании, результаты деятельности которых включены в консолидированную отчетность:

	Доля контролируемого капитала, в % 31 декабря		Страна регистрации	Вид деятельности
	2013 год	2012 год		
ЗАО «ИК РЕГИОН»			Россия	Материнская компания, инвестиционная деятельность
ЗАО «РЕГИОН ЭсМ»	100	100	Россия	Управление активами
ООО «РЕГИОН Девелопмент»	100	100	Россия	Управление активами
ЗАО «ДК РЕГИОН»	100	100	Россия	Депозитарные услуги
ООО «БК РЕГИОН»	100	100	Россия	Брокерские услуги
ЗАО «РЕГИОН Лизинг»	100	100	Россия	Финансовая аренда
ООО «РЕГИОН Портфельные инвестиции»	100	100	Россия	Управление активами
ООО «Геотех-3»	100	100	Россия	Инвестиционная деятельность
ООО «РЕГИОН Траст»	99,9	99,9	Россия	Управление активами
ООО «ЦИТ РЕГИОН»	100	100	Россия	Информационные технологии
ЗАО «РЕ-КОН»	100	-	Россия	Управленческий консалтинг

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Компании в составе Группы имеют следующие лицензии, выданные Федеральной комиссией по ценным бумагам Российской Федерации, а также Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации:

- ООО «БК РЕГИОН» — лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности, лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности, лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности;
- ЗАО «ДК РЕГИОН» — лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, лицензию на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных инвестиционных фондов;
- ЗАО «РЕГИОН ЭсМ» — лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами и лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами;
- ООО «РЕГИОН Девелопмент» — лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- ООО «РЕГИОН Портфельные инвестиции» — лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами и лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами;
- ООО «РЕГИОН Траст» — лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами и лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

В связи с тем, что долевые инструменты материнской компании Группы не обращаются на открытом рынке, Группа не попадает в сферу применения МСФО 8 «Операционные сегменты», и, соответственно, не раскрывает сегментную информацию.

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Экономика Российской Федерации обладает характеристиками развивающегося рынка с относительно высокой инфляцией и процентными ставками. Недавний глобальный кризис оказал сильное влияние на экономику страны и ситуацию в финансовом и корпоративном секторах, положение в которых значительно ухудшилось с середины 2008 года. С 2010 года в российской экономике происходит умеренное восстановление. Этот процесс сопровождается постепенным ростом доходов населения, снижением процентных ставок, стабилизацией курса рубля к основным конвертируемым иностранным валютам и увеличением ликвидности банковского сектора.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство в РФ допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Экономические перспективы РФ сильно зависят от эффективности мер, предпринимаемых в области экономического и монетарного регулирования, а также нововведений в сфере налогообложения, законодательной, политической и нормативной деятельности.

Руководство Группы не имеет возможности предвидеть все изменения, которые могут повлиять на экономическую ситуацию в стране и, соответственно, будущую финансовую позицию Группы. Руководство считает, что оно предпринимает все возможные меры для поддержания устойчивого развития бизнеса Группы. Настоящая финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния российских условий ведения бизнеса на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие условия ведения хозяйственной деятельности могут отличаться от оценки руководства.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО). Группа ведет учет в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных данных с учетом корректировок, необходимых для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, эта же валюта является функциональной для Группы и валютой представления данной финансовой отчетности, поскольку она достоверно отражает экономическую суть операций и финансовое положение Группы.

Подготовка финансовой отчетности требует применения бухгалтерских оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на суммы доходов и расходов, признаваемых 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 данных оценок.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и исполнение обязательств происходит в ходе обычной хозяйственной деятельности. Способность Группы реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут в значительной степени зависеть от существующей и будущей экономической ситуации в РФ, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Настоящая финансовая отчетность не содержит корректировок, которые были бы необходимы в том случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с момента перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты прекращения контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Затраты на приобретение рассчитываются как справедливая стоимость активов переданных, долевого инструмента выданных и обязательства, возникших или принятых на дату обмена. В случае, когда объединение бизнеса происходит в результате одной операции, датой обмена является дата приобретения. Если объединение бизнеса осуществляется поэтапно посредством последовательной покупки долей, датой обмена является дата приобретения контроля.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую Учетную политику, соответствующую Учетной политике Группы.

Неконтрольная доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Группа. Неконтрольная доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой денежные средства и краткосрочные высоколиквидные инвестиции, легко обратимые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости. Денежные средства включают наличность в кассе, текущие и расчетные счета в банках, специальные брокерские счета в торговых системах на биржах и в брокерских компаниях. В составе денежных средств отражаются суммы, полученные Группой по договорам брокерского обслуживания для осуществления операций клиентов. Клиентские средства ограничены в использовании и подлежат возврату по требованию.

Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены и перепродажи в краткосрочной перспективе. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые, если у руководства Группы есть намерение продать их в краткосрочной перспективе, то есть в течение одного года с момента приобретения.

Первоначально торговые ценные бумаги учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается либо на основе их рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных ценных бумаг в будущем. При определении справедливой стоимости ценных бумаг на основе рыночных котировок обычно используется цена покупки (по открытым длинным нетто-позициям) или цена продажи (по открытым коротким нетто-позициям), зафиксированные по итогам торгов на фондовых биржах (в основном Московская биржа). В случае если цена покупки (по открытым длинным нетто-позициям) или цена продажи (по открытым коротким нетто-позициям), зафиксированные по итогам торгов на фондовых биржах, не отражают справедливую стоимость финансового инструмента, продающегося на активном рынке, то есть не определяют цену, по которой была бы совершена операция с этим инструментом на конец отчетного периода, при определении справедливой стоимости используется минимальная цена сделки, зафиксированная по итогам торгов на фондовых биржах (в основном Московская биржа).

Изменения справедливой стоимости отражаются свернуто в отчете о совокупном доходе за период, в котором имели место данные изменения, в составе чистого дохода по операциям с торговыми ценными бумагами. Дивиденды отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами» на дату объявления.

Займы выданные. Займы, предоставленные Группой в виде денежных средств непосредственно заемщику, классифицируются как займы выданные.

Займы выданные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. При признании займы отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных активов. В дальнейшем займы учитываются по амортизированной стоимости общей суммы задолженности за вычетом резерва под обесценение. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного займа, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам, действовавшим на дату выдачи займа.

Резерв под обесценение общей суммы задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Группа не сможет получить суммы, причитающиеся к получению в соответствии с первоначальными условиями договора. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью займа, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному займу.

Дебиторская и кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг учитываются по стоимости сделки, так как обычно срок осуществления расчетов по дебиторской и кредиторской задолженности по сделкам с ценными бумагами составляет от 1 до 6 месяцев. В связи с этим руководство Группы полагает, что справедливая стоимость такой задолженности существенно не отличается от стоимости соответствующей сделки.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Дебиторская задолженность за оказанные услуги, прочая дебиторская задолженность отражаются по оценочной возмещаемой стоимости, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, дисконтированных, если необходимо, с использованием первоначальной процентной ставки. Разница между балансовой и расчетной возмещаемой стоимостью отражается в отчете о совокупном доходе как процентные доходы на протяжении срока соответствующей дебиторской задолженности.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг, дебиторской задолженности за оказанные услуги и прочей дебиторской задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Группа не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате.

Договоры РЕПО и обратного РЕПО. Признание в консолидированном отчете о финансовом положении ценных бумаг, проданных с обязательством выкупа на указанную дату в будущем (договоры РЕПО), не прекращается. В случае наличия у контрагента права на продажу или передачу в залог приобретенных ценных бумаг Группа переклассифицирует данные ценные бумаги в консолидированном отчете о финансовом положении в категорию «Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО». Соответствующая сумма полученных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в консолидированном отчете о финансовом положении по статье «Займы, полученные по договорам РЕПО», отражая ее экономическое содержание в качестве займа Группы. Разница между ценой продажи и последующей покупке учитывается как процентные расходы в составе процентных расходов, начисляется в течение срока действия договора с использованием метода эффективной процентной ставки.

И наоборот, ценные бумаги, приобретенные с обязательством продажи на указанную дату в будущем (договоры «обратного» РЕПО), не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Соответствующая сумма уплаченных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в консолидированном отчете о финансовом положении по статье «Займы, выданные по договорам РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой последующей продажи учитывается как процентные доходы в составе процентных доходов и начисляется в течение срока действия договора с использованием метода эффективной процентной ставки.

Производные финансовые инструменты. Как правило, договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключаются Группой в спекулятивных инвестиционных целях, а не для хеджирования имеющихся инвестиций. На этом основании Группа не классифицирует производные финансовые инструменты в качестве инструментов хеджирования для целей учета хеджирования.

Рассматриваемые договоры, заключаемые Группой, включают биржевые фьючерсы и опционы, форвардные сделки. В начале своего срока действия производные договоры как правило отражают только взаимный обмен обязательствами с передачей небольшой суммы вознаграждения или без передачи таковой. Однако зачастую эти инструменты предусматривают высокий уровень финансового рычага и являются в значительной степени волатильными.

Операции с фьючерсами и опционами совершаются на стандартных условиях на регулируемых биржах. Группа имеет возможность управлять рисками по таким сделкам при помощи заключения офсетных сделок (закрытия открытых позиций). По фьючерсам ежедневно между сторонами сделки перечисляется вариационная маржа, рассчитываемая как изменение справедливой стоимости производного инструмента по сравнению со стоимостью, установленной в предыдущий торговый день или в момент приобретения (продажи) контракта.

Производные финансовые инструменты признаются на дату заключения сделки. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости и учитываются как активы, если их справедливая стоимость положительна, и как обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна. Изменения в справедливой стоимости производных финансовых инструментов, предназначенных для торговли, отражаются свернуто в составе чистых доходов от операций с торговыми ценными бумагами.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредиторская задолженность перед клиентами представляет собой средства клиентов, полученные Группой по договорам брокерского обслуживания и предназначенные для осуществления клиентских операций с ценными бумагами. Указанные суммы размещаются в банках, брокерских организациях и биржевых торговых системах.

Клиентские средства ограничены в использовании и подлежат возврату по требованию. Учитываются в сумме денежных средств, полученных от клиентов или в результате клиентских операций, не использованных для погашения кредиторской задолженности клиентов по операциям с ценными бумагами или для погашения задолженности перед Группой за оказанные клиентам услуги.

Займы полученные первоначально учитываются в сумме полученных денежных средств (справедливая стоимость полученных активов) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о совокупном доходе в течение периода заимствования с использованием метода эффективной доходности.

Первоначальное признание и оценка финансовых активов и обязательств. Группа признает финансовый актив или финансовое обязательство тогда, когда она становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы в рамках МСФО 39 классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в частности, финансовые активы, предназначенные для торговли, в том числе производные финансовые активы, займы и дебиторская задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Группа определяет классификацию финансовых активов при первоначальном признании.

Финансовые обязательства в рамках МСФО 39 классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе, производные финансовые инструменты и прочие финансовые обязательства. Группа определяет классификацию своих финансовых обязательств при первоначальном признании.

При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства Группа оценивает его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.

Покупка или продажа финансовых активов, требующие поставки активов в течение определенного периода времени, который обычно устанавливается нормативно или по соглашению (регламенту) на рынке (по «стандартизированным» договорам), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке или продаже актива.

Справедливая стоимость финансовых инструментов представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. Хотя при определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Следующие методы и допущения используются для оценки справедливой стоимости:

- денежные средства и их эквиваленты, дебиторская и кредиторская задолженность приблизительно равны их балансовой стоимости в значительной степени из-за краткосрочности этих инструментов;
- справедливая стоимость котируемых акций и облигаций рассчитана на основе рыночных котировок по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых облигаций и займов рассчитывается путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки по долговым обязательствам, выданным на сопоставимых условиях, кредитным риском и оставшимся сроком погашения.

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.

Уровень 2: иные модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Наращенные процентные доходы и расходы включаются в балансовую стоимость соответствующих финансовых активов и обязательств.

Основные средства. Основные средства (далее по тексту – ОС) отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Изменения в ожидаемом сроке полезного использования (далее по тексту – СПИ) отражаются в финансовой отчетности как изменения периода или метода амортизации, в зависимости от ситуации, и учитываются как изменения оценочных значений. Данные активы отражаются в составе прочих активов.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение СПИ активов с применением норм амортизации от 3% до 33%.

Прекращение признания объекта ОС осуществляется при его выбытии, либо если его использование не связано с получением будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (расчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в отчете о совокупном доходе за тот год, в котором было прекращено признание по статье «Прочие операционные расходы».

Финансовая аренда. Выступая арендодателем по финансовой аренде, Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Процентный доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о совокупном доходе с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, любой платеж, причитающийся арендодателю в качестве штрафных санкций, отражается как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

Текущий налог на прибыль. Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за отчетный и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы – это ставки и законодательство, принятые или фактически действовавшие на отчетную дату.

Отложенные налоги. Отложенный налог признается на отчетную дату по всем временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в целях финансовой отчетности.

Отложенные налоговые активы (далее по тексту – ОНА) признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки.

Признание доходов и расходов. Покупка и продажа ценных бумаг и связанные с этим комиссионные доходы и расходы отражаются в учете на дату заключения сделки. Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе по методу начисления. Брокерское вознаграждение и прочие комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций признаются после завершения такой операции. Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, в частности, вознаграждение за управление активами и услуги депозитария, начисляются в течение этого периода.

Выпущенные векселя первоначально отражаются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученных средств) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии выпущенные векселя отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение периода заимствования с использованием метода эффективной доходности.

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Операции с иностранной валютой. Операции, осуществляемые в валюте, отличной от функциональной, переводятся в функциональную валюту с использованием обменных курсов, преобладающих на даты операций. Монетарные активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы учитываются свернуто по статье «Прочие операционные расходы» в отчете о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату их первоначального признания. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению третьих лиц, не отражены в консолидированном отчете о финансовом положении.

5. НОВЫЕ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты и которые Группа не применила досрочно:

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств». В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Новые поправки к стандарту не будут влиять на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Руководство Группы признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов, и что он, скорее всего, окажет влияние на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании». Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и предусматривают исключение из требований о консолидации для компаний, которые отвечают определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Исключение из требований о консолидации требует, чтобы инвестиционные компании учитывали дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи» (Интерпретация IFRIC 21)

В Интерпретации IFRIC 21 разъясняется, что компания признает обязательство в отношении обязательных платежей тогда, когда происходит действие, влекущее за собой их уплату. В случае обязательного платежа, выплата которого требуется в случае достижения минимального порогового значения, в интерпретации устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

В данных поправках предусматривается исключение из требования о прекращении учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, определенного как инструмент хеджирования, отвечает установленным критериям. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

6. БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений относительно событий в будущем, влияющих на оценку активов и обязательств на отчетную дату, и оценку доходов и расходов, отражаемых в течение отчетного периода. Фактические результаты могут отличаться от подобных расчетных оценок.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2013 года представлены ниже:

	Собственные средства	Клиентские средства	Итого
Денежные средства в кассе в рублях	14 128	—	14 128
Денежные средства на счетах в банке в рублях	2 644 077	1 649 796	4 293 873
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	50 429 465	135 510	50 564 975
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в долларах США	164	1 239	1 403
Денежные средства на счетах в банке в долларах США	6 236	5 919	12 155
Денежные средства на счетах в банке в евро	—	738	738
Итого	53 094 070	1 793 202	54 887 272

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2012 года представлены ниже:

	Собственные средства	Клиентские средства	Итого
Денежные средства в кассе в рублях	15 131	—	15 131
Денежные средства на счетах в банке в рублях	172 988	263 298	436 286
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	10 015	208 605	218 620
Денежные средства на счетах в банке в долларах США	3 545	21 465	25 010
Денежные средства на счетах в банке в евро	—	605	605
Итого	201 679	493 973	695 652

Клиентские средства включают суммы, полученные Группой по договорам брокерского обслуживания для осуществления операций клиентов; указанные суммы размещаются в банках и биржевых торговых системах. Клиентские средства ограничены в использовании и подлежат возврату по требованию.

Счета Группы открыты в банках и биржевых торговых системах со следующими присвоенными им рейтингами:

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
AA	HPA	48 845 807	—
B1	Moody's	2 599 977	—
BB+	Эксперт	1 500 000	—
Ba1	Moody's	1 081 232	—
B3	Moody's	327 635	85 165
BB	Fitch	122 172	24 270
AA—	Thomas Murray	32 838	—
Ba2	Moody's	23 958	105 521
Baa2	Moody's	14 242	—
Ba3	Moody's	13 131	—
BBB	Fitch	10 000	15 689
A+	Thomas Murray	—	218 895
BB+	S&P	—	134 893
прочее		302 152	96 088
Итого		54 873 144	680 521

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

8. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Ниже представлена информация по торговым ценным бумагам на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Долговые ценные бумаги		
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	1 332 072	4 447 326
Корпоративные облигации	2 510 040	2 517 757
Векселя	3 841 846	6 996 829
Итого долговых ценных бумаг	7 683 958	14 061 912
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	130 213	122 447
Паи инвестиционных фондов	89 397	1 837 803
Итого долевых ценных бумаг	219 610	1 960 250
Итого	7 903 568	16 022 162

Ниже представлена информация по торговым ценным бумагам, переданным по договорам РЕПО на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Долговые ценные бумаги		
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	1 134 327	4 187 279
Корпоративные облигации	5 801 234	7 257 910
Корпоративные еврооблигации	510 644	—
Векселя	752 306	2 277 425
Итого долговых ценных бумаг	8 198 511	13 722 614
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	—	11 945
Паи инвестиционных фондов	168 153	—
Итого долевых ценных бумаг	168 153	11 945
Итого	8 366 664	13 734 559

Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации представляют собой процентные ценные бумаги в российских рублях, выпущенные органами власти РФ, субъектов РФ и муниципальными органами и свободно обращающиеся на российском рынке. По состоянию на 31 декабря 2013 года эти облигации имели сроки погашения с декабря 2015 года по январь 2028 года (2012 год: с сентября 2015 года по февраль 2027 года), доходность к погашению от 7% до 9% (2012 год: 7% – 10%).

Корпоративные облигации представляют собой процентные ценные бумаги в российских рублях, выпущенные российскими компаниями и банками и свободно обращающиеся на российском рынке. По состоянию на 31 декабря 2013 года эти облигации имели сроки погашения с марта 2014 года по ноябрь 2028 года (2012 год: с февраля 2013 года по октябрь 2027 года), доходность к погашению от 7% до 14% (2012 год: 8% – 14%).

Еврооблигации представляют собой процентные ценные бумаги, номинированные в долларах США, выпущенные иностранными компаниями. По состоянию на 31 декабря 2013 года эти облигации имели срок погашения январь 2024 года, доходность к погашению 11%.

Векселя представлены векселями российских предприятий и банков. По состоянию на 31 декабря 2013 года векселя имеют срок погашения до 2014 года (2012 год: до 2013 года), доходность к

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

погашению от 8% до 15% (2012 год: 5% – 16%). На 31 декабря 2012 года векселя в сумме 3 102 920 тыс. руб. использовались в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам.

Корпоративные акции в основном представлены акциями российских эмитентов, допущенных к торгам.

Паи инвестиционных фондов представляют собой инвестиции в фонды, занимающиеся операциями инвестирования в ликвидные корпоративные акции, облигации, а также в недвижимость.

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	1 147 418	1 318 981	–	2 466 399
Корпоративные облигации	3 336 585	4 985 027	9 662	8 311 274
Корпоративные евроблигации	–	510 644	–	510 644
Векселя	–	377 712	4 216 440	4 594 152
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	13 701	88 510	28 002	130 213
Паи инвестиционных фондов	–	–	257 550	257 550
Итого	4 497 704	7 260 874	4 511 654	16 270 232

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	1 092 016	4 346 676	3 195 913	8 634 605
Корпоративные облигации	4 060 981	5 789 274	5 412	9 875 667
Векселя	2 134 062	143 364	6 995 828	9 274 254
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	23 432	74 553	36 407	134 392
Паи инвестиционных фондов	–	–	1 837 803	1 837 803
Итого	7 330 491	10 353 867	12 072 363	29 756 721

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	Ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Займы, выданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	6-10%	Руб.	до 1 месяца	432 251	1 524 249
Займы выданные (не обеспеченные) со сроком погашения менее 1 года				895 815	1 219 130
Юридические лица	6-12%	Руб.	1-12 месяцев	614 672	1 039 333
Физические лица	8-18%	Руб.	1-11 месяцев	281 143	179 797
Займы выданные (не обеспеченные) со сроком погашения более 1 года				30 284	4 500
Физические лица	8-10%	Руб.	15-20 месяцев	30 284	4 500
Депозиты	10%	Руб.	6 месяцев	100 100	1 171 981
Итого				1 458 450	3 919 860

Выданные займы, обеспеченные ценными бумагами, представляют собой сумму денежных средств, уплаченную Группой при приобретении ценных бумаг по 1 части соглашений РЕПО, предусматривающих обратный выкуп ценных бумаг продавцом на установленную дату в будущем. Совокупный доход в виде процентов по соглашениям РЕПО об обратном выкупе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составил 79 899 тыс. руб. (2012 год: 153 018 тыс. руб.) и отражен в отчете о совокупном доходе по строке «Процентные доходы» (см. Примечание 24).

Совокупный доход в виде процентов по депозитам и прочим выданным займам за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составил 1 163 269 тыс. руб. (2012 год: 158 892 тыс. руб.) и также отражен в отчете о совокупном доходе по строке «Процентные доходы» (см. Примечание 24).

Резерв под обесценение займов выданных не формировался по причине отсутствия объективных данных, свидетельствующих о том, что Группа не сможет получить причитающиеся суммы в соответствии с первоначальными условиями договоров.

Информация о подверженности Группы кредитному и рыночному рискам, возникающим в связи с займами выданными, отражена в Примечании 30.

Ниже приведена справедливая стоимость эмиссионных ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО в качестве обеспечения и не отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Долговые ценные бумаги		
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	—	277 599
Корпоративные облигации	581 212	1 515 350
Итого	581 212	1 792 949

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Корпоративные облигации	—	581 212	—	581 212
Итого	—	581 212	—	581 212

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	277 599	—	—	277 599
Корпоративные облигации	208 834	1 306 516	—	1 515 350
Итого	486 433	1 306 516	—	1 792 949

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	—	2 963 854
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	484 208	392 874
Резерв по дебиторской задолженности за оказанные услуги	—	(29)
Итого дебиторская задолженность за оказанные услуги, нетто	484 208	392 845
Итого	484 208	3 356 699

На 31 декабря 2012 года существенная часть дебиторской задолженности состоит из задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг, заключаемым Группой с другими участниками рынка ценных бумаг в ходе ведения обычной деятельности. Все неурегулированные на 31 декабря 2012 года торговые сделки были впоследствии урегулированы.

Срок возникновения дебиторской задолженности составляет не более трех месяцев. Сумма прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 14.

Изменение величины резерва по сомнительным долгам за отчетный и предыдущий периоды представлено ниже:

	2013 год	2012 год
Текущая стоимость на 1 января	29	1 758
Восстановлено за отчетный период	(29)	(1 729)
Текущая стоимость на 31 декабря	—	29

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

11. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВУЮ АРЕНДУ

	31 декабря 2013 года			
	Менее 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовую аренду	1 051	5 220 755	163 588	6 434 915
За вычетом незаработанного процентного дохода	(94 535)	(1 992 025)	(102 606)	(2 189 165)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	956 037	3 228 731	60 982	4 245 750

	31 декабря 2012 года			
	Менее 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовую аренду	206 740	518 276	83 953	808 969
За вычетом незаработанного процентного дохода	(20 852)	(207 487)	(56 053)	(284 392)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	185 888	310 789	27 900	524 577

На 31 декабря 2013 года чистые инвестиции в финансовую аренду в сумме 3 907 160 тыс. руб. (2012 год: 454 518 тыс. руб.) используются в качестве залогового обеспечения по займам и кредитам полученным.

12. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Авансы, выданные поставщикам активов, приобретаемых для передачи в финансовую аренду	363 581	3 261 856
Прочие авансы выданные	98 488	82 712
Итого	462 069	3 344 568

13. ГУДВИЛ

Ниже представлено изменение гудвила в результате приобретения дочерних компаний:

	Примечание	2013 год	2012 год
Балансовая стоимость на начало года		871 420	535 010
Приобретение дочерней компании ООО «Геотех-3»	28	-	336 410
Убыток от обесценения		-	-
Балансовая стоимость на конец года		871 420	871 420

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

14. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Программное обеспечение	35 699	4 985
Активы, приобретенные для передачи в финансовую аренду	32 848	1 013 726
Основные средства	21 731	13 986
Прочая дебиторская задолженность	4 078	8 524
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	2 353	1 959
Прочие нематериальные активы	2 217	1 391
НДС к возмещению	1 370	838 649
Запасы	1 108	53
Резерв по прочей дебиторской задолженности	(2 179)	(7 460)
Итого	99 223	1 875 813

На 31 декабря 2012 года активы, приобретенные для передачи в финансовую аренду, в сумме 1 013 726 тыс. руб. использовались в качестве залогового обеспечения по кредитному договору.

Изменение величины резерва по прочей дебиторской задолженности за отчетный и предыдущий периоды представлено ниже:

	2013 год	2012 год
Текущая стоимость на 1 января	7 460	7 495
Начислено/(восстановлено) за отчетный период	2 178	(35)
Списания прочей дебиторской задолженности за счет резерва	(7 459)	—
Текущая стоимость на 31 декабря	2 179	7 460

15. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	Ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Займы, полученные по договорам РЕПО	6–8%	Руб.	до 1 месяца	7 366 586	13 176 761
Займы, полученные со сроком погашения менее 1 года				842 113	923 258
Юридические лица	6–11%	Руб.	1–12 месяцев	842 113	923 258
Кредиты, полученные со сроком погашения менее 1 года	9–11%	Руб.	1–12 месяцев	29 392 416	10 269 904
Кредиты, полученные со сроком погашения менее 1 года	7%	Долл. США	до 1 месяца	86 085	828
Займы, полученные со сроком погашения более 1 года				—	383 659
Юридические лица	8–10%	Руб.	28–48 месяцев	—	383 659
Кредиты, полученные со сроком погашения более 1 года	12–13%	Руб.	24–55 месяцев	3 686 123	4 926 144
Кредиты, полученные со сроком погашения более 1 года	7%	Долл. США	50–61 месяцев	331 860	424 084
Итого				41 685 163	30 104 638

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В обеспечение обязательств по сделкам РЕПО Группа предоставляет собственные торговые ценные бумаги, а также ценные бумаги, полученные в обеспечение обязательств по договорам «обратного» РЕПО. Информация об указанных ценных бумагах отражена в Примечаниях 8 и 9. Обязательства по договорам РЕПО были погашены при наступлении срока погашения.

В качестве залогового обеспечения по займам и кредитам полученным использовались векселя (см. Примечания 8), активы, приобретенные для передачи в финансовую аренду (см. Примечание 14), а также чистые инвестиции в финансовую аренду (см. Примечание 11).

16. ВЫПУЩЕННЫЕ ВЕКСЕЛЯ

На 31 декабря 2013 года выпущенные векселя Группы номинированы в российских рублях (2012 год: в рублях). По состоянию на 31 декабря 2013 года выпущенные векселя включают один долгосрочный вексель стоимостью 38 427 тыс. руб. со сроком погашения май 2015 года, с дисконтом 10%. Остальные выпущенные Группой на 31 декабря 2013 года векселя имеют срок погашения с января 2014 года по июнь 2014 года (2012 год: с января 2013 года по июнь 2013 года), дисконт 9% (2012 год: 6% по процентным, 9% по дисконтным).

17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	384 366	2 831 016
Кредиторская задолженность перед клиентами	31 372 271	6 882 883
Итого	31 756 638	9 713 899

Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг возникает у Группы в ходе обычной деятельности в результате операций с ценными бумагами, осуществляемыми с другими участниками рынка ценных бумаг.

В рамках брокерской деятельности Группа заключает договоры комиссии с физическими и юридическими лицами для осуществления операций с ценными бумагами на рынке по поручениям клиентов. Согласно данным договорам денежные средства клиентов переводятся Группе и затем используются ею для исполнения клиентских поручений. До момента использования денежных средств для урегулирования клиентских сделок они остаются у Группы и отражаются как кредиторская задолженность перед клиентами.

18. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

В целях соответствия представления информации за 2012 год текущему году авансы полученные были реклассифицированы из строки «Прочие обязательства» в отдельную строку.

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Авансы, полученные по финансовой аренде	75 118	60 566
Прочие авансы полученные	565	309
Итого	75 683	60 875

19. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Обязательства по вознаграждению работников	266 194	277 744
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	54 919	122 746
Производные финансовые инструменты	—	3 400
Прочая кредиторская задолженность	12 290	4 751
Итого	323 403	408 641

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

Ниже приводятся данные о выпущенных и полностью оплаченных акциях:

	Количество акций, штук	Уставный капитал по номинальной стоимости	Уставный капитал, скорректирова нный с учетом инфляции
Обыкновенные акции на 31 декабря 2012 года	6 000 000	60 000	77 392
Обыкновенные акции на 31 декабря 2013 года	6 000 000	60 000	77 392

По состоянию на 31 декабря 2013 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 руб. за акцию (2012 год: 10 руб. за акцию). Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Акционеры и их доля участия в Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Судариков Сергей Николаевич	33,33%	33,33%
Король Сергей Владимирович	33,33%	33,33%
Компания с ограниченной ответственностью Дабл-Ю Эйч Пи Эй Лимитед (WHPA LIMITED)	23,33%	23,33%
Жуйков Андрей Евгеньевич	10,00%	10,00%
Итого	100%	100%

Эмиссионный доход в сумме 1 075 988 тыс. руб. (31 декабря 2012 года: 1 075 988 тыс. руб.) представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций, скорректированную с учетом инфляции.

Нераспределенная прибыль может быть направлена на выплату дивидендов. В 2013 году были объявлены и выплачены дивиденды в размере 180 000 тыс. руб. В 2012 году дивиденды не объявлялись.

21. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2013 года основывается на прибыли к распределению владельцам обыкновенных акций в размере 1 414 123 тыс. руб. (31 декабря 2012 года: 654 293 тыс. руб.) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении, составляющем 6 000 000 акций (2012 год: 4 131 148 акций). У Группы нет потенциальных обыкновенных акций, приводящих к разведению прибыли на акцию.

22. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ТОРГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

	2013 год	2012 год
Долговые и долевыe инструменты	2 312 993	1 011 783
Паи паевых инвестиционных фондов	331 912	39 510
Переоценка	84 575	266 141
Производные финансовые инструменты	41 373	95 513
Итого	2 770 853	1 412 947

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

23. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2013 год	2012 год
Комиссионные доходы		
Доходы от доверительного управления	683 508	711 777
Услуги по размещению ценных бумаг	357 164	104 718
Брокерское вознаграждение	107 197	81 085
Услуги депозитария	80 996	58 626
Консультационно-информационные услуги	42 845	166 011
Прочие комиссионные доходы	6 514	114
Комиссионные расходы		
Расходы по размещению ценных бумаг	(34 188)	(8 122)
Комиссии за брокерские и депозитарные услуги	(18 859)	(17 021)
Прочие комиссионные расходы	—	(6 920)
Итого	1 225 177	1 090 258

24. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	2013 год	2012 год
Процентные доходы	1 646 456	382 053
Проценты к получению по займам выданным	1 163 269	158 892
Проценты по финансовой аренде	403 238	70 143
Проценты к получению по договорам РЕПО	79 899	153 018
Процентные расходы	(2 682 558)	(1 029 125)
Проценты к уплате по кредитам и займам полученным	(1 687 911)	(310 389)
Проценты к уплате по договорам РЕПО	(736 258)	(607 404)
Проценты к уплате по выпущенным векселям	(58 389)	(111 332)
Итого	(1 036 112)	(647 072)

25. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2013 год	2012 год
Расходы на вознаграждения работникам	(915 393)	(830 143)
Расходы на аренду	(136 541)	(110 166)
Консалтинговые, аудиторские и прочие профессиональные услуги	(35 630)	(32 927)
Расходы на программное обеспечение	(25 852)	(4 551)
Материалы	(18 174)	(15 715)
Услуги банков	(10 280)	(10 887)
Расходы на рекламу	(10 643)	(3 092)
Услуги связи	(6 830)	(5 313)
Налоги, кроме налога на прибыль	(1 015)	(1 740)
Прочие	(35 329)	(25 518)
Итого	(1 195 687)	(1 040 052)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

26. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2013 год	2012 год
Чистые доходы/(расходы) от курсовых разниц	10 430	22 790
Выбытие прочих активов	8 410	13 001
Чистые штрафы к получению	—	5 909
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	(2 239)	1 764
Прибыль от выбытия дочерних компаний	—	75
Списанная дебиторская задолженность	—	(35 542)
Прочие чистые операционные расходы	(21 301)	(8 367)
Итого	(4 700)	(370)

27. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2013 год	2012 год
Текущий налог	(369 630)	(182 751)
Отложенный налог	24 272	21 323
Итого	(345 408)	(161 428)

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

Ниже приведены основные отложенные налоговые активы и обязательства, признанные Группой, и их движение в течение отчетного периода:

	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2013 года	Признано в составе прибыли за отчетный период	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2012 года
Торговые ценные бумаги, в том числе переданные по договорам РЕПО	3 091	19 655	(16 564)
Обязательства по вознаграждению работников	50 184	5 085	45 099
Прочее	607	(469)	1 076
Итого отложенные активы по налогу на прибыль	54 860	11 128	43 732
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль	(978)	13 143	(14 121)
Итого чистого отложенного налога	53 882	24 271	29 611

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Ниже приведены основные отложенные налоговые активы и обязательства, признанные Группой, и их движение в течение 2012 года:

	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2012 года	Признано в составе прибыли за отчетный период	Приобретено в составе компаний	Выбыло в составе компаний	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2011 года
Торговые ценные бумаги, в том числе переданные по договорам РЕПО	(16 564)	153 192	162	—	(169 918)
Обязательства по вознаграждению работников	45 099	41 566	—	—	3 533
Прочее	1 076	(173 434)	1 799	(42)	172 753
Итого отложенные активы по налогу на прибыль	43 732	(139 172)	1 799	(42)	181 147
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль	(14 121)	160 496	162	—	(174 779)
Итого чистого отложенного налога	29 611	21 324	1 961	(42)	6 368

Сверка между расчетной величиной налога на прибыль и фактическим налогом на прибыль приведена ниже:

	2013 год	2012 год
Прибыль (убыток) до налогообложения, облагаемый по законодательно установленной ставке:	1 759 531	815 721
20%	1 427 505	689 355
15%	332 026	146 366
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке:	(335 305)	(155 826)
20%	(285 501)	(133 871)
15%	(49 804)	(21 955)
Поправки на доходы или расходы, не увеличивающие или не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
Необлагаемые доходы/(расходы)	(10 103)	(5 602)
Итого по эффективной ставке налога на прибыль 19.6% (2012 год: 19.8% %)	(345 488)	(161 428)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**28. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА И ПРИОБРЕТЕНИЕ НЕКОНТРОЛЬНОЙ ДОЛИ
 УЧАСТИЯ**

Приобретение компании ООО «Геотех-3». В декабре 2012 года Группа приобрела 100% доли участия в ООО «Геотех-3». Данная компания владеет долей в размере 99,9% компании ООО «РЕГИОН Траст».

Справедливая стоимость возмещения, переданного Группой, было основано на результатах оценки стоимости бизнеса приобретенной компании в целом, произведенной внешним оценщиком. Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и о гудвиле, возникшем в связи с данным приобретением:

	Стоимость чистых активов на 18 декабря 2012 года
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	3 044
Торговые ценные бумаги	8 486
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	150 375
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	20 187
Авансы выданные	933
Отложенные активы по налогу на прибыль	1 961
Прочие активы	822
Обязательства	
Прочие займы и кредиты полученные	(4 046)
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	(5)
Текущие обязательства по налогу на прибыль	(14 279)
Прочие обязательства	(3 722)
Неконтрольная доля участия	(186)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней компании	163 590
Приобретенный процент	100%
Приобретенные чистые активы	163 590
Стоимость покупки доли	500 000
Гудвил, связанный с приобретением	336 410

Гудвил обусловлен прибыльностью приобретенной компании, ожиданиями возникновения эффективности объединенного бизнеса и ожидаемой экономии затрат.

Приобретение дополнительной доли участия в компании ООО «Брокерская компания «РЕГИОН». В течение 2012 года Группа дополнительно приобрела 0,1% доли в уставном капитале компании ООО «Брокерская компания «РЕГИОН», в результате чего доля Группы увеличилась до 100%. За приобретение этой доли неконтролирующим участникам было уплачено вознаграждение денежными средствами на сумму 315 тыс. руб. Балансовая стоимость чистых активов компании ООО «Брокерская компания «РЕГИОН» на дату приобретения составила 335 737 тыс. руб., а балансовая стоимость дополнительно приобретенной доли – 336 тыс. руб. Разница в 21 тыс. руб. между вознаграждением и балансовой стоимостью приобретенной доли была учтена в капитале по статье «Нераспределенная прибыль».

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

29. ВЫБЫТИЕ КОМПАНИЙ

Продажа компании ООО «РЕГИОН Эйр». В декабре 2012 года Группа заключила договор продажи 100% доли участия в уставном капитале компании ООО «РЕГИОН Эйр». Проданные в результате сделки активы и обязательства ООО «РЕГИОН Эйр» на дату продажи составили:

	Стоимость чистых активов на 13 декабря 2012 года
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	132
Прочие займы выданные	20 770
Прочие активы	15
Обязательства	
Прочие обязательства	(19 823)
Итого чистые активы	1 094
Проданный процент	100%
Проданные чистые активы	1 094
Стоимость продажи доли	1 000
Убыток от продажи	(94)

Продажа компании ООО «Рус-Инжиниринг». В октябре 2012 года Группа заключила договор продажи 100% доли участия в уставном капитале компании ООО «Рус-Инжиниринг». Проданные в результате сделки активы и обязательства ООО «Рус-Инжиниринг» на дату продажи составили:

	Стоимость чистых активов на 10 октября 2012 года
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	341
Прочая дебиторская задолженность	147
Отложенные активы по налогу на прибыль	42
Прочие активы	5 070
Обязательства	
Прочие займы и кредиты полученные	(3 562)
Прочие обязательства	(1 207)
Итого чистые активы	831
Проданный процент	100%
Проданные чистые активы	831
Стоимость продажи доли	1 000
Прибыль от продажи	169

Прибыль от выбытия дочерних компаний отражена в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Прочие операционные доходы» (см. Примечание 26).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

30. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Структура управления рисками. В Группе организована система риск-менеджмента, деятельность которой направлена на своевременное выявление и управление рисками, сопутствующими профессиональной деятельности Группы, а также определение комплекса решений, мониторинга отчетности и контроля, направленных на предупреждение и минимизацию ущерба, который может быть нанесен Группе в результате реализации рисков. Система риск-менеджмента включает в себя следующие организационные уровни и субъекты:

I уровень:

Субъект: Правление (коллегиальный орган Группы)

Функции:

- определение целей риск-менеджмента;
- определение организационной структуры риск-менеджмента;
- утверждение распределения лимитов совокупного риска между типами активов;
- утверждение концептуальных документов риск-менеджмента.

II уровень:

Субъект: Инвестиционные комитеты блока Управляющих компаний и Брокерской компании

Сфера компетенции 1 – управление кредитными, рыночными и прочими рисками в разрезе отдельных финансовых инструментов и контрагентов: Инвестиционный комитет рассматривает вопросы рисков, связанные с инвестициями в финансовые инструменты и заключением сделок с контрагентами.

Функции:

- анализ и рекомендация к утверждению списка объектов кредитного и рыночного риска (признание рисков в отношении конкретных объектов – портфелей, типов активов, типов обязательств и др.);
- определение уровня кредитных и рыночных рисков финансовых инструментов;
- определение уровня репутационного риска контрагента;
- утверждение размеров лимитов;
- анализ и рекомендации для утверждения/доработки предлагаемых подразделениями риск-менеджмента методик оценки кредитного и рыночного рисков, построения внутренних рейтингов, расчета объемов лимитов;
- аудит системы управления кредитными и рыночными рисками.

Сфера компетенции 2 – управление стратегиями: Инвестиционный комитет разрабатывает стратегии инвестирования и распределяет активы между стратегиями.

Функции:

- утверждение новых стратегий;
- установление лимитов на стратегии;
- принятие решений о перераспределении активов между различными стратегиями с учетом текущей рыночной конъюнктуры и прогнозов развития рыночной ситуации.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Субъект: Проектный комитет

Функции:

- выбор объектов проектов прямых инвестиций;
- определение бюджетов и сроков проектов;
- оценка рисков проекта на основе информации, предоставленной менеджером проекта;
- принятие решений, направленных на минимизацию/устранение рисков проекта;
- контроль хода реализации проекта.

III уровень

Субъект: Департамент риск-менеджмента

Общие функции:

- анализ деятельности компаний Группы и выявление рисков, связанных с деятельностью компаний (идентификация рисков);
- разработка концептуальных и рабочих документов риск-менеджмента, в том числе положений, методик, регламентов;
- организация внедрения утвержденных процедур риск-менеджмента, аудит выполнения установленных процедур;
- контроль установленных лимитов.

Функции, касающиеся управления кредитными рисками:

- разработка методик анализа кредитных рисков контрагентов/клиентов/эмитентов;
- мониторинг, анализ и численная оценка кредитных рисков;
- расчет (предложение) размеров инвестиционных лимитов на ценные бумаги, лимитов на контрагентов, лизингополучателей;
- создание и актуализация баз данных по эмитентам и контрагентам (в т.ч. лимитной истории).

Функции, касающиеся управления рыночными рисками:

- мониторинг, анализ и численная оценка рыночных рисков;
- создание баз данных для анализа рыночных рисков;
- расчет (предложение) размеров расчетных лимитов, ограничивающих рыночные риски (дюрация, доля высокорискованных инструментов и проч.);
- контроль соблюдения всех лимитов;
- оценка ликвидности финансовых инструментов.

Функции, касающиеся управления рисками позиций клиентов:

- контроль рисков позиций клиентов, совершающих сделки РЕПО;
- контроль рисков позиций клиентов, совершающих сделки на срочном рынке.

Функции, касающиеся управления операционными рисками:

- определение способов уменьшения выявленных рисков;
- мониторинг, анализ и численная оценка рисков;
- администрирование процесса установления ограничений в соответствии с лимитными ведомостями компаний Группы и инвестиционными декларациями клиентов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Субъект: Департамент экономической безопасности

Функции:

- идентификация и анализ репутационных рисков контрагентов, клиентов и эмитентов;
- разработка и внедрение мероприятий по устранению или минимизации репутационных рисков;
- подготовка заключений об уровне репутационных рисков для инвестиционных комитетов.

Субъект: Юридический департамент

Функции:

- идентификация и анализ юридических рисков, в т.ч.:
- анализ договоров купли продажи;
- анализ договоров поручительства в отношении эмитентов и заемщиков;
- анализ условий досрочного выкупа (оферт) облигаций;
- разработка или корректировка договорной документации;
- обеспечение юридической возможности удержания или реализации обеспечения, предоставленного клиентами и контрагентами по заключенным с ними сделкам;
- анализ других юридических документов.

Субъект: Контролер (отделы внутреннего контроля компаний Группы, являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг)

Функции:

- осуществление контроля соблюдения положений внутренних документов и требований законодательства;
- выявление операционных рисков, связанных с изменениями законодательства и внутренних документов;
- подготовка отчетов для руководства компаний Группы.
- для блока управляющих компаний: контроль соблюдения требований инвестиционной декларации, подготовка информации для установления ограничений в соответствии с инвестиционной декларацией.

Субъект: Руководители торговых подразделений

Функции:

- утверждение превышения лимитов в рамках лимита персональной ответственности;
- контроль выполнения установленных процедур сотрудниками торговых подразделений.

Субъект: Казначейство

Функции:

- контроль сбалансированности срочной структуры активов и пассивов;
- управление рисками кассовых разрывов.

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (рыночный риск, риск ликвидности и кредитный риск), операционного и юридического рисков.

Рыночный риск. Рыночный риск включает в себя риск процентной ставки, валютный риск и прочий ценовой риск. Группа принимает на себя рыночный риск связанный с открытыми позициями по долговым и долевым инструментам, в том числе валютным, которые подвержены риску общих изменений на рынке, а также специфическому риску. Группа устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение. Однако использование

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков в случае более существенных изменений на рынке. Оценка рисков рыночной ликвидности эмиссионных долговых ценных бумаг осуществляется на основании анализа ключевых показателей инвестиционного качества финансового инструмента: кредитного рейтинга, объема выпуска ценных бумаг, масштабов бизнеса и объема биржевых торгов данных инструментов.

Для оценки рисков рыночной ликвидности ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке, в том числе акций, используется экспертное суждение.

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее консолидированное финансовое положение и консолидированные потоки денежных средств. Сведения о процентных ставках по векселям и облигациям представлены в Примечании 8. Информация о процентных ставках по займам выданным представлена в Примечании 9, по заемным средствам представлена в Примечании 15. Процентные ставки по выпущенным векселям представлены в Примечании 16.

Для оценки рисков изменения процентной ставки проводится расчет чувствительности портфеля к изменению процентной ставки:

Параметр	Изменение доходности к погашению (процентные пункты)		
	0,5	1	1,5
Изменение портфеля в процентах	1.04%	2.08%	3.12%
Абсолютное изменение портфеля, тыс. руб	165 362	330 723	496 085

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют.

Финансовые инструменты, отраженные в валюте, отличной от функциональной, представлены ниже:

31 декабря 2013 года	Доллары США	Евро
Денежные средства и их эквиваленты	13 557	738
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	510 644	—
Итого финансовые активы	524 201	738
Прочие кредиты и займы полученные	397 924	—
Итого финансовые обязательства	397 924	—
Чистая позиция, активы	126 277	738
31 декабря 2012 года	Доллары США	Евро
Денежные средства и их эквиваленты	25 615	605
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	732 613	—
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	113	—
Прочая дебиторская задолженность	896	—
Итого финансовые активы	759 237	605
Займы, полученные по договорам РЕПО	726 275	—
Прочие кредиты и займы полученные	424 912	—
Итого финансовые обязательства	1 151 187	—
Чистая позиция, обязательства	(391 950)	605

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Валютный риск, связанный с отраженным на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года валютным кредитом, элиминируется посредством договора финансовой аренды, арендные платежи по которому состоят из валютной и рублевой частей (договор заключен, но актив не передан арендатору). График валютной части арендных платежей приближен к графику погашения валютного кредита. Валютная часть арендных платежей номинируется в долларах США и уплачивается в рублях по курсу на дату платежа. Сумма предстоящих валютных платежей по договору финансовой аренды по курсу на 31 декабря 2013 составляет 534 223 тыс. руб. (на 31 декабря 2012: 481 212 тыс. руб.).

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков размещения по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Группа обеспечивает ликвидность за счет поддержания суммарного объема доступных источников финансирования превышающего обязательства.

В Группе используются следующие методы управления обязательствами:

- обеспечение ликвидности портфелей ценных бумаг, что позволяет реализовать часть портфеля на рынке или осуществлять сделки прямого РЕПО с минимальным дисконтом;
- открытие и поддержание торговых лимитов, открытых контрагентами на компании Группы, что позволяет привлекать денежные средства путем проведения сделок РЕПО;
- открытие и поддержание кредитных лимитов банков, что позволяет оперативно привлекать денежные средства;
- контроль погашения кредиторской задолженности по сделкам РЕПО;
- контроль погашения банковских кредитов.

Основными источниками заемных средств являются:

- операции прямого РЕПО с ценными бумагами;
- кредиты банков;
- выпуск векселей;
- займы.

Ниже представлены активы и обязательства Группы в разрезе сроков размещения (по активам)/погашения (по обязательствам):

31 декабря 2013 года	По востребова- нию	< 1 месяца	1–3 месяцев	3–12 месяцев	1–5 лет	более 5 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	54 887 272	—	—	—	—	—	54 887 272
Торговые ценные бумаги	—	—	7 903 568	—	—	—	7 903 568
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	—	—	8 366 664	—	—	—	8 366 664
Займы, выданные по договорам РЕПО	—	432 251	—	—	—	—	432 251
Прочие займы выданные	—	1 033	46 304	948 578	30 284	—	1 026 199
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	—	149 012	51 999	283 197	—	—	484 208
Прочая дебиторская задолженность	—	—	—	1 899	—	—	1 899
Чистые инвестиции в финансовую аренду	—	82 715	169 306	704 016	3 228 731	60 982	4 245 760

стр. 36 из 41

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

31 декабря 2013 года	По востребова- нию	< 1 месяца	1–3 месяцев	3–12 месяцев	1–5 лет	более 5 лет	Итого
	64 887 272	665 011	16 537 841	1 937 690	3 259 015	60 982	77 347 811
Займы, полученные по договорам РЕПО	–	7 366 586	–	–	–	–	7 366 586
Прочие займы и кредиты полученные	–	3 028 000	23 179 064	4 093 530	4 017 983	–	34 318 577
Выпущенные векселя	–	91 778	281 555	767 946	38 427	–	1 179 708
Кредиторская задолженность по сделкам купли- продажи ценных бумаг	–	384 366	–	–	–	–	384 366
Кредиторская задолженность перед клиентами	31 372 271	–	–	–	–	–	31 372 271
Прочие обязательства	–	–	–	12 290	–	–	12 290
	31 372 271	10 870 730	23 480 619	4 873 766	4 056 410	–	74 633 796
Чистая позиция на 31 декабря 2013 года	23 515 001	(10 205 719)	(8 922 778)	(2 936 076)	(797 395)	60 982	2 714 016
31 декабря 2012 года	По востребо- ванию	< 1 месяца	1–3 месяцев	3–12 месяцев	1–5 лет	более 5 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	680 521	–	–	–	–	–	680 521
Торговые ценные бумаги	–	–	16 022 162	–	–	–	16 022 162
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	–	–	13 734 559	–	–	–	13 734 559
Займы, выданные по договорам РЕПО	–	1 524 249	–	–	–	–	1 524 249
Прочие займы выданные	–	–	940 195	1 450 916	4 500	–	2 395 611
Дебиторская задолженность по сделкам купи-продажи ценных бумаг	–	2 963 854	–	–	–	–	2 963 854
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	–	131 381	250 549	10 915	–	–	392 845

стр. 37 из 41

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

31 декабря 2012 года	По востребо- ванию	< 1 месяца	1–3 месяцев	3–12 месяцев	1–5 лет	более 5 лет	Итого
Прочая дебиторская задолженность	–	–	–	1 064	–	–	1 064
Чистые инвестиции в финансовую аренду	–	16 723	30 042	139 123	310 789	27 900	524 577
	680 521	4 636 207	30 977 507	1 602 018	315 289	27 900	38 239 442
Займы, полученные по договорам РЕПО	–	13 176 761	–	–	–	–	13 176 761
Прочие займы и кредиты полученные	–	767 356	141 931	10 264 702	5 733 886	–	16 927 877
Выпущенные векселя	–	–	1 162 638	376 578	–	–	1 539 216
Кредиторская задолженность по сделкам купли–продажи ценных бумаг	–	2 764 757	66 259	–	–	–	2 831 016
Кредиторская задолженность перед клиентами	6 882 883	–	–	–	–	–	6 882 883
Прочие обязательства	–	–	8 151	–	–	–	8 151
	6 882 883	16 728 876	1 378 979	10 641 280	5 733 886	–	41 365 904
Чистая позиция на 31 декабря 2012 года	(6 202 362)	(12 092 669)	29 598 528	(9 039 262)	(5 418 597)	27 900	(3 126 462)

Под сроком размещения активов в таблицах выше подразумевается договорной срок погашения по займам (в том числе репо) и дебиторской задолженности или планируемый срок удержания ценных бумаг в портфеле.

Кредитный риск. Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что клиент/контрагент/эмитент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Группа занимается брокерской деятельностью, оказывает услуги по управлению, депозитарные и прочие услуги, как организациям, так и частным лицам.

В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет различные операции с ценными бумагами и производит расчеты по ним. По сделкам с ценными бумагами риск возникает вследствие осуществления сделок на условиях предоплаты или предпоставки со стороны компаний Группы, а также в случае проведения сделок РЕПО. В результате Группа подвергается риску понесения убытков, в случае если контрагент не сможет выполнить свои обязательства и Группа будет вынуждена купить или продать ценные бумаги с убытком.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет максимальную величину, подверженную кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска представлен ниже:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Денежные средства и их эквиваленты	53 079 942	186 548
Торговые ценные бумаги	7 683 958	14 061 912
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	8 198 511	13 722 614
Займы, выданные по договорам РЕПО	432 251	1 524 249
Прочие займы выданные	1 026 199	2 395 611
Дебиторская задолженность по сделкам купли–продажи ценных бумаг	–	2 963 654

стр. 38 из 41

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	484 208	392 845
Прочая дебиторская задолженность	1 899	1 064
Чистые инвестиции в финансовую аренду	4 245 750	524 577
Итого	75 152 718	35 773 274

Концентрация риска возникает при чрезмерном увеличении доли ценных бумаг одного эмитента (или связанных эмитентов) в портфеле или увеличении задолженности одного контрагента (или нескольких связанных), что повышает вероятность высоких потерь при воздействии неблагоприятных факторов для указанных эмитентов или контрагентов. Риски концентрации также возникают при сосредоточении полномочий по принятию решений у одного сотрудника (управляющего, трейдера).

Риски концентрации не являются самостоятельным видом риска и только усугубляют риски других видов.

На 31 декабря 2012 года у Группы был 1 клиент, который имел задолженность в размере 994 093 тыс. руб., каждый из остальных контрагентов не имели задолженность более 1% всей дебиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг. Данная задолженность была погашена в течение 2013 года.

Способы минимизации рисков

Группа применяет следующие способы минимизации рисков:

- изменение стратегии – замена инструментов на менее рискованные в том числе диверсификация портфеля (для рыночных и кредитных рисков);
- ограничение возможных потерь путем установления лимитов (для всех рисков);
- регламентация бизнес-процессов с установленной возможностью их контроля (для всех рисков).

Дополнительные методы снижения операционных рисков по сущности используемых механизмов ограничения рисков делятся на следующие группы:

- юридическая экспертиза – оценка юридической состоятельности учредительных документов, внутренних документов, практики внутрикорпоративного оборота, договорной документации;
- автоматизация – использование информационных технологий, исключающих или минимизирующих количество ручных операций, повышение уровня прозрачности и контролируемости бизнес-процессов;
- внутренний режим – установление внутреннего режима доступа к информации и оборудованию, заключение договоров материальной ответственности.

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Группа арендует нежилые офисные помещения, оборудованные внутренними телекоммуникационными сетями, по договорам операционной аренды. Расходы по аренде, отраженные в отчете о совокупном доходе за 2013 год, составили 136 541 тыс. руб. (2012 год: 110 166 тыс. руб.).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Будущие суммарные платежи по договорам операционной аренды, пролонгируемым на каждый последующий год, представлены ниже:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
В течение 1 года	191 205	121 362
От 1 до 5 лет	697 311	541 592
Более 5 лет	—	49 434
Итого	888 516	712 388

На 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года Группа не участвовала в правовых спорах или судебных разбирательствах с контрагентами или государственными органами, которые являлись бы достаточно существенными, чтобы требовать раскрытия в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2013 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	3 893 584	168 138	3 841 846	7 903 568
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	7 446 205	168 153	752 306	8 366 664
Итого	11 339 789	336 291	4 594 152	16 270 232
31 декабря 2012 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	6 863 838	2 161 495	6 896 829	16 022 162
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	11 457 134	—	2 277 425	13 734 559
Итого	18 320 972	2 161 495	9 274 254	29 756 721

33. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В течение 2013 года и 2012 года в ходе своей обычной деятельности Группой был проведен ряд операций со связанными сторонами. Они включали куплю-продажу ценных бумаг, получение и предоставление займов. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. Ниже указаны остатки на конец года, а также соответствующие статьи доходов и расходов за год по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Остатки	31 декабря 2013 года			31 декабря 2012 года		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее
Прочие займы выданные	131 896	21 911	93 829	4 121	25 212	31 711
Кредиторская задолженность перед клиентами	—	22 770	22 926	406	18 806	237 748
Обязательства по вознаграждению работников	—	116 754	—	—	28 275	—

Доходы / (расходы)	2013 год			2012 год		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	—	—	—	—	—	1 911 814
Чистые комиссионные доходы	—	—	—	—	—	121 605
Процентные доходы	3 328	1 735	4 241	332	212	1 140
Расходы на вознаграждения работникам	—	(167 228)	—	—	(178 872)	—

Объем операций	2013 год			2012 год		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее
Прочие займы выданные						
Выдано	(365 550)	(20 800)	(129 685)	(61 900)	(25 000)	(17 070)
Погашено	241 103	25 835	71 809	58 111	—	—
Выплата дивидендов	180 000	—	—	—	—	—
Приобретение основных средств	—	—	2 760	—	—	—

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2014 года Компания учредила ООО «АТИ» с долей в уставном капитале в размере 70%.

В марте 2014 года Компания учредила ООО «РЕ-Авиа» с долей в уставном капитале в размере 100%.