

ПРИЛОЖЕНИЕ №10: Консолидированная финансовая отчетность Закрытого акционерного общества «Инвестиционная компания «РЕГИОН» за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
И КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

ЗАО «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «РЕГИОН»

МОСКВА, 2013

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	7
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	8
1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	8
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	9
3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	9
4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	10
5. НОВЫЕ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ	16
6. БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ.....	18
7. ИЗМЕНЕНИЯ, ВНЕСЕННЫЕ В ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ И ОТЧЕТ О	18
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ПРОШЛОГО ГОДА.....	18
8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	19
9. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ	20
10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ.....	22
11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	24
12. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВУЮ АРЕНДУ.....	25
13. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	25
14. ГУДВИЛ	26
15. ПРОЧИЕ АКТИВЫ	26
16. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	27
17. ВЫПУЩЕННЫЕ ВЕКСЕЛЯ.....	27
18. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	27
19. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	28
20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД	28
21. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ.....	29
22. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ТОРГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ.....	29
23. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ	29
24. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	29
25. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	30
26. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ.....	30
27. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	30
28. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА И ПРИОБРЕТЕНИЕ НЕКОНТРОЛЬНОЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ ..	33
29. ВЫБЫТИЕ КОМПАНИЙ	34
30. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	35
31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	43
32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	43
33. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	44
34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	45



**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 2012 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств и консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2012 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 2012 года, а также результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

О.П. Косинцева

Директор Департамента аудита

«Бейкер Тилли Русаудит» ООО

Доверенность №29-10/13-7 от 09.01.2013

ОРН 20502003497

17 мая 2013 года

129164, г. Москва, Зубарев пер., д. 15, корп. 1



 an independent member of
BAKER TILLY
INTERNATIONAL

стр. 3 из 45

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Примечание	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	695 652	1 487 007
Торговые ценные бумаги	9	16 022 162	7 352 076
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	9	13 734 559	16 070 045
Займы, выданные по договорам РЕПО	10	1 524 249	6 864 950
Прочие займы выданные	10	2 385 611	2 045 457
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	11	2 963 854	3 959 471
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	11	392 845	182 782
Чистые инвестиции в финансовую аренду	12	524 577	-
Авансы выданные	13	3 344 588	2 294 992
Гудвил	14	871 420	535 010
Текущие активы по налогу на прибыль		276	37 519
Отложенные активы по налогу на прибыль	27	43 732	25 648
Прочие активы	15	1 875 813	501 473
Итого активы		44 389 348	41 366 631
Обязательства			
Займы, полученные по договорам РЕПО	16	13 176 761	16 902 752
Прочие займы и кредиты полученные	16	16 927 877	4 128 340
Выпущенные векселя	17	1 539 216	12 833 351
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	18	2 831 016	1 096 273
Кредиторская задолженность перед клиентами	18	6 882 883	2 487 008
Текущие обязательства по налогу на прибыль		79 114	795
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	27	14 121	19 480
Прочие обязательства	19	469 516	583 932
Итого обязательства		41 920 504	40 051 931
Капитал			
Уставный капитал	20	77 392	57 392
Эмиссионный доход	20	1 075 988	595 988
Нераспределенная прибыль		1 315 298	660 984
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании		2 468 678	1 314 364
Неконтрольная доля участия		166	336
Итого капитал		2 468 844	1 314 700
Итого обязательства и капитал		44 389 348	41 366 631

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 8 по 45, которые являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Судариков С.Н., Генеральный директор
 Юрченко Н.В., Главный бухгалтер
 17 мая 2013 года



стр. 4 из 45

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Примечание	2012 год	2011 год
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	22	1 412 947	1 754 098
Чистые комиссионные доходы	23	1 090 268	545 851
Операционные доходы		2 503 215	2 299 949
Процентные доходы	24	382 053	840 926
Процентные расходы	24	(1 029 125)	(2 080 139)
Чистые процентные расходы		(647 072)	(1 239 213)
Административные расходы	25	(1 040 052)	(579 159)
Прочие операционные расходы	26	(370)	(79 679)
Операционные расходы		(1 040 422)	(658 838)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		815 721	401 898
Налог на прибыль	27	(161 428)	(62 531)
Прибыль за отчетный период		654 293	339 367
Прибыль, приходящаяся на:			
собственников материнской компании		654 293	339 341
неконтрольную долю участия		-	26
Базовая и разведенная прибыль в расчете на одну акцию, приходящаяся на собственников материнской компании, руб.	21	158	85
Итого совокупный доход		654 293	339 367
Совокупный доход, приходящийся на			
собственников материнской компании		654 293	339 341
неконтрольную долю участия		-	26

Консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 8 по 45, которые являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Судариков С.Н., Генеральный директор
 Юрченко Н.В., Главный бухгалтер
 17 мая 2013 года



стр. 5 из 45

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Примечание	2012 год	2011 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		815 721	401 898
Корректировки			
Амортизация		9 283	7 215
Переоценка торговых ценных бумаг	22	(266 141)	(199 863)
Списанная дебиторская задолженность	26	35 542	12 611
Резерв под сомнительную дебиторскую задолженность	26	(1 764)	(3 043)
Результат от выбытия дочерних компаний	29	(75)	-
Начисление дивидендов	22	(7 404)	(27 586)
Чистые (доходы)/расходы от курсовых разниц	26	(22 790)	45 970
Выбытие прочих активов	26	(13 001)	2 820
Процентные доходы	24	(382 053)	(840 926)
Процентные расходы	24	1 029 125	2 080 139
Денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		1 195 423	1 479 233
Изменение стоимости торговых ценных бумаг		(8 858 216)	(1 351 078)
Изменение стоимости торговых ценных бумаг, переданных по договорам РЕПО		2 086 042	(8 413 530)
Изменение займов выданных по договорам РЕПО		5 340 687	(1 109 151)
Изменение прочих займов выданных		(352 119)	(20 679)
Изменение дебиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг		960 911	1 805 786
Изменение дебиторской задолженности за оказанные услуги		(189 747)	28 935
Изменение чистых инвестиций в финансовую аренду		(524 577)	-
Изменение кредиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг		1 734 739	(6 384 888)
Изменение кредиторской задолженности перед клиентами		4 395 875	1 321 118
Изменение прочих активов и обязательств		(1 832 051)	70 450
Изменение авансов выданных		(3 235 619)	(108 978)
Денежные средства от операционной деятельности		724 348	(12 682 780)
Дивиденды полученные		7 466	27 588
Налог на прибыль уплаченный		(77 720)	(119 488)
Проценты уплаченные		(1 591 710)	(1 417 694)
Проценты полученные		363 263	857 174
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(574 353)	(13 335 198)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение доли в дочерней компании	28	(315)	-
Чистые денежные средства от операций с прочими активами		2 197 856	(2 165 984)
Приобретение дочерней компании за вычетом полученных денежных средств	28	3 044	(793 550)
Поступления от продажи дочерних компаний за вычетом переданных денежных средств	29	1 528	-
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		2 202 113	(2 959 534)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании	20	-	(200 000)
Изменение по выпущенным векселям		(9 719 045)	10 851 257
Изменение займов полученных по договорам РЕПО		(5 732 530)	6 835 871
Получено прочих кредитов и займов		136 436 828	77 363 747
Погашено прочих кредитов и займов		(123 352 790)	(77 984 845)
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(2 367 737)	16 876 030
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ЭКВИВАЛЕНТОВ		(739 977)	531 298
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(51 378)	(68 144)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА		1 487 007	973 853
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	8	695 652	1 487 007

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 8 по 45, которые являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Судариков С.Н., Генеральный директор

Юрченко Н.В., Главный бухгалтер

17 мая 2013 года



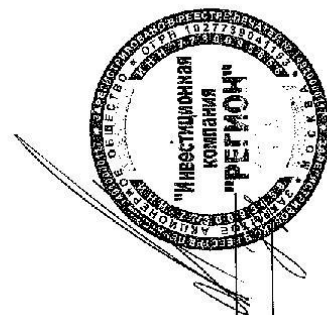
стр. 6 из 45

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 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 2010 года	57 392	595 988	521 643	1 175 023	310		1 175 333
Прибыль за отчетный период	-	-	339 341	339 341	26		339 367
Итого совокупный доход	-	-	339 341	339 341	26		339 367
Дивиденды	-	-	(200 000)	(200 000)	-		(200 000)
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)
Приобретение компаний	-	-	-	-	166		166
Сальдо на 31 декабря 2012 года	77 392	1 075 988	1 315 298	2 468 678	166		2 468 844

Консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на стр. с 8 по 45, которые являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности



Судариков С.Н., Генеральный директор
 Юрченко Н.В., Главный бухгалтер
 17 мая 2013 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 в России и относящиеся к России:

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

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 2012 года численность персонала Группы составила 265 человек (на 31 декабря 2011 года: 239 человек).

По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года Группа включала в себя следующие компании, результаты деятельности которых включены в консолидированную отчетность:

	Доля контролируемого капитала, в %		Страна регистрации	Вид деятельности
	2012 год	2011 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	99,9	Россия	Брокерские услуги
ЗАО «РЕГИОН Лизинг»	100	100	Россия	Финансовая аренда
ООО «РЕГИОН Портфельные инвестиции»	100	100	Россия	Управление активами
ООО «Геотех-3»	100	-	Россия	Инвестиционная деятельность
ООО «РЕГИОН Траст»	100	-	Россия	Управление активами
ООО «ЦИТ РЕГИОН»	100	-	Россия	Информационные технологии
ООО «РЕГИОН Эйр»	-	100	Россия	Инвестиционная деятельность
ООО «Рус-Инжиниринг»	-	100	Россия	Инжиниринг

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, лицензию на заключение биржевым посредником в биржевой торговле договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является биржевой товар;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- 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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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, долевых инструментов выданных и обязательств, 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. Компании 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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория финансовых активов включает ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен. Группа классифицирует ценные бумаги как имеющиеся в наличии для продажи в момент их покупки. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся в наличии для продажи ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в отчете о совокупном доходе. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в момент установления права Группы на получение выплаты при вероятности притока экономических выгод. Все остальные элементы изменений справедливой стоимости таких ценных бумаг учитываются через прочий совокупный доход на счетах капитала Группы до момента окончания признания инвестиции или ее обесценения, при этом кумулятивная прибыль или убыток переносятся со счетов капитала на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Кумулятивный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через отчет о совокупном доходе.

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.

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 покупки 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. В начале своего срока действия производные договоры зачастую 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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.

Нарращенные 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 изменение 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 (рассчитанные 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».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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 сверхнормативно 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2013 года или после этой даты и которые Группа не применила досрочно:

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчетность: представление информации» – «Представление статей прочего совокупного дохода». Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений, чистое изменение хеджирования денежных потоков и чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Новые поправки к стандарту не будут влиять на финансовую отчетность Группы и не потребует внесения изменений в процессы, процедуры и системы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в новой редакции). Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. Новые поправки к стандарту не будут влиять на финансовую отчетность Группы и не потребует внесения изменений в процессы, процедуры и системы. Новая редакция стандарта вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 года). В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и теперь описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Новые поправки к стандарту не будут влиять на финансовую отчетность Группы и не потребует внесения изменений в процессы, процедуры и системы. Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

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 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 одновременных 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.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государством». Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Компании могут принять решение о ретроспективном применении требований МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, в зависимости от того, какой стандарт применяется) и МСФО (IAS) 20 в отношении займов, предоставленных государством, если на момент первоначального учета такого займа имелась необходимая информация. Благодаря

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

данному исключению компании, впервые применяющие МСФО, будут освобождены от ретроспективной оценки ранее предоставленных им государством займов по ставке ниже рыночной. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств». Согласно данным поправкам компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

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. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются, и следовательно должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. Предварительный анализ показал, что МСФО (IFRS) 10 не окажет влияния на инвестиции, имеющиеся у Группы в настоящее время. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности». МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. Новые поправки к стандарту не будут влиять на финансовую отчетность Группы.

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

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях». МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации, однако применение стандарта не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и финансовые результаты ее деятельности. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

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.

7. ИЗМЕНЕНИЯ, ВНЕСЕННЫЕ В ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ И ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ПРОШЛОГО ГОДА

	31 декабря 2011 года, до изменений	Изменения	31 декабря 2011 года, после изменений
Активы			
Прочие займы выданные долгосрочные	201 952	(201 952)	-
Прочие займы выданные	1 843 605	201 952	2 045 457
Прочая дебиторская задолженность	114 349	(114 349)	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3	(3)	-
Авансы выданные	-	2 294 992	2 294 992
Отложенные активы по налогу на прибыль	181 147	(155 299)	25 848
Прочие активы долгосрочные	2 215 236	(2 215 236)	-
Прочие активы	468 877	34 596	501 473
Обязательства			
Выпущенные векселя долгосрочные	6 400	(6 400)	-
Выпущенные векселя	12 826 951	6 400	12 833 351
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	174 779	(155 299)	19 480
	2011 год, до изменений	Изменения	2011 год, после изменений
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	1 889 885	(115 767)	1 754 098
Прочие операционные расходы	(195 446)	115 767	(79 679)

стр. 18 из 45

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

Основные изменения представлены ниже:

- структура Отчета о финансовом положении была изменена в связи с переходом на представление Отчета о финансовом положении по степени ликвидности;
- в целях соответствия представления информации на 31 декабря 2011 года текущему году произведен взаимозачет отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль в рамках каждой компании Группы;
- в целях соответствия представления информации за 2011 год текущем году часть курсовых разниц, относящихся к ценным бумагам, выраженным в валюте, реклассифицирована из строки «Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами» в строку «Прочие операционные расходы» отчета о совокупном доходе.

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	Собственные средства	Клиентские средства	Итого
Денежные средства в рублях	198 134	471 903	670 037
Денежные средства в кассе	15 131	-	15 131
Денежные средства на счетах в банке	172 988	283 298	436 286
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях	10 015	208 605	218 620
Денежные средства в долларах США	3 545	21 465	25 010
Денежные средства на счетах в банке	3 545	21 465	25 010
Денежные средства в евро	-	605	605
Денежные средства на счетах в банке	-	605	605
Итого	201 679	493 973	695 652

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2011 года представлены ниже:

	Собственные средства	Клиентские средства	Итого
Денежные средства в рублях	374 128	1 060 103	1 434 232
Денежные средства в кассе	3 182	-	3 182
Денежные средства на счетах в банке	300 774	140 813	441 587
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях	70 173	919 290	989 463
Денежные средства в долларах США	19 201	33 574	52 775
Денежные средства на счетах в банке	19 201	33 574	52 775
Итого	393 330	1 093 677	1 487 007

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.

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

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

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
A+	Thomas Murray	218 895	857 489
BB+	S&P	134 893	
Ba2	Moody's	105 521	81 504
B3	Moody's	85 165	398 237
BB	Fitch	24 270	-
BBB	Fitch	15 689	-
A-3	S&P	-	10 489
прочее		96 088	138 106
Итого		680 521	1 483 825

9. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Ниже представлена информация по торговым ценным бумагам на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Долговые ценные бумаги		
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	4 447 326	358 085
Корпоративные облигации	2 617 757	1 033 459
Корпоративные еврооблигации	-	2 567 439
Векселя	6 996 829	2 611 453
Итого долговых ценных бумаг	14 061 912	6 570 436
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	122 447	591 813
Паи инвестиционных фондов	1 837 803	188 698
Итого долевых ценных бумаг	1 960 250	780 511
Производные финансовые инструменты	-	1 129
Итого	16 022 162	7 352 076

Ниже представлена информация по торговым ценным бумагам, переданным по договорам РЕПО на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Долговые ценные бумаги		
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	4 187 279	1 016 304
Корпоративные облигации	7 257 910	4 761 915
Корпоративные еврооблигации	-	4 384 501
Векселя	2 277 425	1 619 942
Итого долговых ценных бумаг	13 722 614	11 772 662
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	11 945	4 297 384
Итого долевых ценных бумаг	11 945	4 297 384
Итого	13 734 559	16 070 046

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

Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ представляют собой процентные ценные бумаги в российских рублях, выпущенные муниципальными органами и органами власти субъектов РФ и свободно обращающиеся на российском рынке. Облигации имеют сроки погашения с сентября 2015 года по февраль 2027 года. Ставка купонного дохода по этим облигациям варьировалась в 2012 году от 9% до 10% в год (2011 год: 8% – 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 2012 года эти облигации имели сроки погашения с февраля 2013 года по октябрь 2027 года. Ставка купонного дохода по этим облигациям в 2012 году варьировалась от 8% до 14% (2011 год: 7% – 13%).

Евроблигации представляют собой процентные ценные бумаги, номинированные в долларах США, выпущенные иностранными компаниями. Ставка купонного дохода по этим облигациям варьировалась в 2011 году от 6% до 10% в год.

Векселя представлены векселями российских предприятий и банков и имеют срок погашения до 2013 года. Доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2012 года варьируется от 5% до 16% в год в зависимости от типа векселя (2011 год: 4% – 11%). На 31 декабря 2012 года векселя в сумме 3 102 920 тыс. руб. (2011 год: ноль) используются 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.

Производные финансовые инструменты представляют собой внебиржевые сделки купли-продажи ценных бумаг с отсрочкой исполнения обязательств по поставке финансовых активов.

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				
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	1 092 016	4 346 676	3 195 913	8 634 605
Корпоративные облигации	4 080 981	5 789 274	5 412	9 875 667
Векселя	2 134 062	143 364	6 996 828	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	10 353 887	12 072 363	29 756 721

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	307 657	1 066 732	-	1 374 389
Корпоративные облигации	2 933 737	2 709 702	141 935	5 785 374
Корпоративные еврооблигации	3 693 938	3 258 002	-	6 951 940
Векселя	1 619 942	2 326 587	284 866	4 231 395
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	3 579 658	922 599	386 940	4 889 197
Пак инвестиционных фондов	-	-	188 698	188 698
Итого	12 134 932	10 283 622	1 002 439	23 420 993

10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	Ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
1. Займы, выданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами					
	6-10%	Руб.	до 1 месяца	1 524 249	6 864 960
2. Займы выданные (не обеспеченные) со сроком погашения менее 1 года					
				1 219 130	1 869 182
Юридические лица					
	6-12%	Руб.	1-12 месяцев	1 039 333	1 600 664
Физические лица					
	8-16%	Руб.	1-11 месяцев	179 797	268 518
3. Займы выданные (не обеспеченные) со сроком погашения более 1 года					
				4 500	176 275
Юридические лица					
	8-10%	Руб.	13-29 месяцев	-	122 080
Физические лица					
	8%	Руб.	15 месяцев	4 500	54 195
4. Депозиты					
	9-14%	Руб.	6-11 месяцев	1 171 981	-
Итого				3 919 860	8 910 407

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 2012 года, составил 153 018 тыс. руб. (2011 год: 621 623 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 2012 года, составил 158 892 тыс. руб. (2011 год: 219 303 тыс. руб.) и также отражен в отчете о совокупном доходе по строке «Процентные доходы» (см. Примечание 24).

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

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 2012 года	31 декабря 2011 года
Долговые ценные бумаги		
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	277 599	4 830 196
Корпоративные облигации	1 515 350	1 904 337
Итого долговых ценных бумаг	1 792 949	6 734 533
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	-	507 173
Итого долевых ценных бумаг	-	507 173
Итого	1 792 949	7 241 706

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:

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	277 599	-	-	277 599
Корпоративные облигации	208 834	1 306 516	-	1 515 350
Итого	486 433	1 306 516	-	1 792 949

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	128 003	304 653	4 397 540	4 830 196
Корпоративные облигации	855 549	637 859	410 929	1 904 337
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	438 340	39 936	28 897	507 173
Итого	1 421 892	982 448	4 837 366	7 241 706

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

11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	2 963 854	3 971 071
Резерв по дебиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг	-	(1 800)
Итого дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг, нетто	2 963 854	3 969 471
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	392 874	182 940
Резерв по дебиторской задолженности за оказанные услуги	(29)	(158)
Итого дебиторская задолженность за оказанные услуги, нетто	392 845	182 782
Итого	3 356 699	4 152 253

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 торговые сделки на 31 декабря 2012 года были впоследствии урегулированы.

Ниже представлена дебиторская задолженность по срокам возникновения относительно 31 декабря 2012 года:

	< 3 мес.	3-6 мес.	6-9 мес.	9-12 мес.	1-3 года	Итого
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	2 963 854	-	-	-	-	2 963 854
Итого дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг, нетто	2 963 854	-	-	-	-	2 963 854
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	392 763	4	30	2	75	392 874
Резерв по дебиторской задолженности за оказанные услуги	-	-	(6)	(1)	(22)	(29)
Итого дебиторская задолженность за оказанные услуги, нетто	392 763	4	24	1	53	392 845

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлена дебиторская задолженность по срокам возникновения относительно 31 декабря 2011 года:

	< 3 мес.	3-6 мес.	6-9 мес.	9-12 мес.	1-3 года	Итого
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	3 772 792	193 179	-	-	5 100	3 971 071
Резерв по дебиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг	-	-	-	-	(1 600)	(1 600)
Итого дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг, нетто	3 772 792	193 179	-	-	3 500	3 969 471
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	182 300	151	31	19	439	182 940
Резерв по дебиторской задолженности за оказанные услуги	-	(15)	(6)	(5)	(132)	(158)
Итого дебиторская задолженность за оказанные услуги, нетто	182 300	136	25	14	307	182 782

Сумма прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 15.

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

	2012 год	2011 год
Текущая стоимость на 1 января	1 758	5 711
Восстановлено за отчетный период	(1 729)	(3 953)
Текущая стоимость на 31 декабря	29	1 758

12. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВУЮ АРЕНДУ

	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 2012 года чистые инвестиции в финансовую аренду в сумме 454 518 тыс. руб. (2011 год: ноль) используются в качестве залогового обеспечения по займам и кредитам полученным.

13. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Авансы, выданные поставщикам активов, приобретаемых для передачи в финансовую аренду	3 261 886	-
Прочие авансы выданные	82 712	80 389
Авансы, выданные за основные средства с длительным сроком изготовления	-	2 214 603
Итого	3 344 598	2 294 992

стр. 25 из 45

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

14. ГУДВИЛ

Ниже представлено изменение гудвила в результате приобретения дочерних компаний:

	Примечание	2012 год	2011 год
Балансовая стоимость на начало года		535 010	-
Приобретение дочерней компании ООО "Портфельные инвестиции"	28	-	535 010
Приобретение дочерней компании ООО "Геотех-3"	28	336 410	-
Убыток от обесценения		-	-
Балансовая стоимость на конец года		871 420	535 010

15. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Активы, приобретенные для передачи в финансовую аренду	1 013 726	-
НДС к возмещению	838 649	1 403
Основные средства	13 986	26 301
Программное обеспечение	4 985	2 860
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	1 959	2 065
Прочие нематериальные активы	1 391	62
Запасы	53	93
Недвижимость, приобретенная для дальнейшей перепродажи	-	466 784
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	3
Прочая дебиторская задолженность	8 524	9 397
Резерв по прочей дебиторской задолженности	(7 460)	(7 495)
Итого	1 875 813	501 473

На 31 декабря 2012 года активы, приобретенные для передачи в финансовую аренду, в сумме 1 013 726 тыс. руб. (2011 год: ноль) используются в качестве залогового обеспечения по кредитному договору.

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

	2012 год	2011 год
Текущая стоимость на 1 января	7 495	6 585
Начислено/(восстановлено) за отчетный период	(35)	910
Текущая стоимость на 31 декабря	7 460	7 495

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

16. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	Ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
1. Займы, полученные по договорам РЕПО	6-8%	Руб.	до 1 месяца	13 176 761	18 902 762
2. Займы, полученные со сроком погашения менее 1 года				923 258	1 628 340
Юридические лица	6-10%	Руб.	1-12 месяцев	923 258	1 610 266
Физические лица	2%	Руб.	3 месяца	-	18 074
3. Кредиты, полученные со сроком погашения менее 1 года	5-15%	Руб.	3-12 месяцев	10 269 904	2 500 000
4. Кредиты, полученные со сроком погашения менее 1 года	7%	Долл.	1 месяц	828	-
5. Займы, полученные со сроком погашения более 1 года				383 659	-
Юридические лица	8-10%	Руб.	26-48 месяцев	383 659	-
6. Кредиты, полученные со сроком погашения более 1 года	11-13%	Руб.	35-51 месяц	4 926 144	-
6. Кредиты, полученные со сроком погашения более 1 года	7%	Долл.	61 месяц	424 084	-
Итого				30 104 638	23 031 092

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 9 и 10. Обязательства по договорам РЕПО были погашены при наступлении срока погашения.

В качестве залогового обеспечения по займам и кредитам полученным на 31 декабря 2012 года использовались векселя (см. Примечание 9), активы, приобретенные для передачи в финансовую аренду (см. Примечание 15), а также чистые инвестиции в финансовую аренду (см. Примечание 12).

17. ВЫПУЩЕННЫЕ ВЕКСЕЛЯ

На 31 декабря 2012 года выпущенные векселя Группы номинированы в российских рублях (2011 год: в рублях и долларах США). По векселям, выпущенным Группой на 31 декабря 2012 года сроки погашения с января 2013 года по июнь 2013 года (2011 год: с января 2012 года по июнь 2012 года). На выпущенные Группой на 31.12.2012 векселя начисляются проценты по ставке 6,2% годовых или дисконт с доходность к погашению по ставке 9% годовых (2011 год: дисконт с доходность к погашению по ставке от 6% до 9% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость выпущенных векселей составила 1 539 216 тыс. руб. (2011 год: 12 833 351 тыс. руб.).

18. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	2 831 016	1 096 273
Кредиторская задолженность перед клиентами	6 882 883	2 487 008
Итого	9 713 899	3 583 281

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

19. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Обязательства по вознаграждению работников	277 744	59 912
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	122 746	32 393
Авансы полученные	60 875	482 018
Производные финансовые инструменты	3 400	-
Прочая кредиторская задолженность	4 751	9 609
Итого	469 516	583 932

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, скорректированный с учетом инфляции
Обыкновенные акции на 31 декабря 2011 года	4 000 000	40 000	57 392
Дополнительный выпуск обыкновенных акций	2 000 000	20 000	20 000
Обыкновенные акции на 31 декабря 2012 года	6 000 000	60 000	77 392

По состоянию на 31 декабря 2012 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 руб. за акцию (2011 год: 10 руб. за акцию). Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Акционеры и их доля участия в Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Судариков Сергей Николаевич	33,33%	28,75%
Король Сергей Владимирович	33,33%	26,25%
Компания с ограниченной ответственностью Дабл-Ю Эйч Пи Эй Лимитед (WHRA LIMITED)	23,33%	35,00%
Жуйков Андрей Евгеньевич	10,00%	10,00%
Итого	100%	100%

Эмиссионный доход в сумме 1 075 988 тыс. руб. (31 декабря 2011 года: 595 988 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 2012 году дивиденды не объявлялись. В 2011 году были объявлены и выплачены дивиденды в размере 200 000 тыс. руб.

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

21. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2012 года основывается на прибыли к распределению владельцам обыкновенных акций в размере 654 293 тыс. руб. (31 декабря 2011 года: 339 341 тыс. руб.) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении, составляющем 4 131 148 акций (2011 год: 4 000 000 акций). У Группы нет потенциальных обыкновенных акций, приводящих к разведению прибыли на акцию.

22. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ТОРГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

	2012 год	2011 год
Долговые и долевые инструменты	1 004 379	1 463 081
Переоценка	266 141	189 863
Производные финансовые инструменты	95 513	62 044
Пай паевых инвестиционных фондов	39 510	1 522
Дивидендные доходы по торговым ценным бумагам	7 404	27 588
Итого	1 412 947	1 754 098

23. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2012 год	2011 год
Комиссионные доходы		
Доходы от доверительного управления	711 777	288 201
Консультационно-информационные услуги	166 011	11 056
Услуги по размещению ценных бумаг	96 596	174 494
Брокерское вознаграждение	81 085	62 991
Услуги депозитария	58 626	44 233
Прочие комиссионные доходы	114	6
Комиссионные расходы		
Комиссии за субброкерские и депозитарные услуги	(17 021)	(24 096)
Прочие комиссионные расходы	(6 920)	(11 035)
Итого	1 090 268	546 851

24. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	2012 год	2011 год
Процентные доходы	382 053	840 926
Проценты к получению по договорам РЕПО	153 018	621 623
Проценты к получению по займам выданным	158 892	219 303
Проценты по финансовой аренде	70 143	-
Процентные расходы	(1 029 125)	(2 080 139)
Проценты к уплате по договорам РЕПО	(607 404)	(1 058 435)
Проценты к уплате по выпущенным векселям	(111 332)	(654 095)
Проценты к уплате по кредитам и займам полученным	(310 389)	(367 609)
Итого	(647 072)	(1 239 213)

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

25. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2012 год	2011 год
Расходы на вознаграждения работникам	(830 143)	(419 934)
Расходы на аренду	(110 166)	(67 646)
Консалтинговые и аудиторские услуги	(32 927)	(20 992)
Материалы	(15 715)	(14 624)
Услуги банков	(10 887)	(14 413)
Услуги связи	(5 313)	(5 057)
Расходы на программное обеспечение	(4 551)	(3 720)
Расходы на рекламу	(3 092)	(2 596)
Налоги, кроме налога на прибыль	(1 740)	(1 752)
Прочие	(25 518)	(28 425)
Итого	(1 040 052)	(579 159)

26. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2012 год	2011 год
Чистые доходы/(расходы) от курсовых разниц	22 790	(45 970)
Выбытие прочих активов	13 001	(2 820)
Чистые штрафы к получению	5 909	7 397
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	1 764	3 043
Прибыль от выбытия дочерних компаний	75	-
Списанная дебиторская задолженность	(35 542)	(12 611)
Прочие чистые операционные расходы	(8 367)	(28 718)
Итого	(370)	(78 679)

27. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2012 год	2011 год
Текущий налог	(182 751)	(50 267)
Отложенный налог	21 323	(12 264)
Итого	(161 428)	(62 531)

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.

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 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 отчетного периода:

	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2012 года	Признано в составе прибыли за отчетный период	Приобретено в составе компании	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)
Дебиторская задолженность	-	4 861	-	-	(4 861)
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности и прочее	5	(325)	-	-	330
Чистые инвестиции в финансовую аренду	(1 685)	(1 685)	-	-	-
Прочие активы	2 308	(17 416)	1 707	(42)	18 059
Обязательства по вознаграждению работников	45 099	41 566	-	-	3 533
Прочая кредиторская задолженность	448	106	92	-	250
Непризнанный налоговый убыток	-	(158 975)	-	-	158 975
Итого отложенные активы по налогу на прибыль	47 860	(135 044)	1 799	(42)	181 147
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль	(18 249)	156 368	162	-	(174 779)
Итого чистого отложенного налога	29 611	21 324	1 961	(42)	6 368

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

Ниже приведены основные отложенные налоговые активы и обязательства, признанные Группой, и их движение в течение 2011 года:

	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2011 года	Признано в составе прибыли за отчетный период	Приобретено в составе компании	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2010 года
Торговые ценные бумаги, в том числе переданные по договорам РЕПО	(169 918)	(167 702)	-	(2 216)
Дебиторская задолженность	(4 861)	(4 861)	-	-
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности и прочее	330	(2 128)	-	2 458
Прочие активы	18 059	17 847	67	145
Обязательства по вознаграждению работников	3 533	1 487	-	2 046
Прочая кредиторская задолженность	250	(823)	-	873
Непризнанный налоговый убыток	158 975	143 716	-	15 269
Итого отложенные активы по налогу на прибыль	181 147	160 299	67	20 781
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль	(174 779)	(172 563)	-	(2 216)
Итого чистого отложенного налога	6 368	(12 264)	67	18 565

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

	2012 год	2011 год
Прибыль (убыток) до налогообложения, облагаемый по законодательно установленной ставке:	815 721	401 898
20%	669 355	281 234
15%	146 366	110 664
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке:	(155 826)	(74 847)
20%	(133 871)	(58 247)
15%	(21 955)	(16 600)
Поправки на доходы или расходы, не увеличивающие или не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
Необлагаемые доходы/(расходы)	(5 802)	12 316
Итого по эффективной ставке налога на прибыль 19.3% (2011 год: 15.6%)	(161 428)	(62 531)

**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	20 167
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)
Прочие обязательства	(166)
Неконтрольная доля участия	
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней компании	163 580
Приобретенный процент	100%
Приобретенные чистые активы	163 580
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».

Приобретение компании ООО «РЕГИОН Портфельные инвестиции». 30 июня 2011 года Группа приобрела 100% доли участия в ООО «Управляющая компания «Портфельные инвестиции». После приобретения компания была переименована в ООО «РЕГИОН Портфельные инвестиции».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 30 июня 2011 года
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	6 450
Торговые ценные бумаги	134 791
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	341
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	128 995
Текущие активы по налогу на прибыль	232
Прочая дебиторская задолженность	6 849
Отложенные активы по налогу на прибыль	67
Прочие активы	1 594
Обязательства	
Прочие обязательства	(14 329)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней компании	264 990
Приобретенный процент	100%
Приобретенные чистые активы	264 990
Стоимость покупки доли	800 000
Гудвил, связанный с приобретением	535 010

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

За период с даты приобретения до 31 декабря 2011 год доля приобретенной дочерней компании в части операционных доходов Группы составила 181 085 тыс. руб., а в прибыли – 84 249 тыс. руб. Если бы приобретение произошло 1 января 2011 года, то размер операционных доходов Группы за 2011 год составил бы 3 031 866 тыс. руб., а прибыль за 2011 год составила бы 412 044 тыс. руб.

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)

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

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	(3 582)
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).

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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).

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

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.

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.

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

- 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 долговому 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 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 9. Информация о процентных ставках по займам выданным представлена в Примечании 10, по заемным средствам представлена в Примечании 16. Процентные ставки по выпущенным векселям представлены в Примечании 17.

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	0,59%	1,18%	1,77%
Абсолютное изменение портфеля, тыс. руб	124 046	248 093	372 139

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

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

31 декабря 2012 года	Доллары США
Денежные средства и их эквиваленты	25 615
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	732 613
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	113
Прочая дебиторская задолженность	896
Итого финансовые активы	759 237
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)

31 декабря 2011 года	Доллары США
Денежные средства и их эквиваленты	52 775
Торговые ценные бумаги	5 201 683
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	5 751 456
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	193 179
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	283
Прочая дебиторская задолженность	361
Итого финансовые активы	11 199 737
Выпущенные векселя	12 585 985
Прочие обязательства	1
Итого финансовые обязательства	12 585 986
Чистая позиция, обязательства	(1 386 249)

Валютный риск, связанный с отраженным на 31 декабря 2012 года валютным кредитом, элиминируется посредством договора финансовой аренды, арендные платежи по которому состоят из валютной и рублевой частей (на 31 декабря 2012 года 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 2012 составляет 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;

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

- 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 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 купли-продажи ценных бумаг	-	2 963 854	-	-	-	-	2 963 854
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	-	131 381	250 549	10 915	-	-	392 845
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	-	787 358	141 931	10 284 702	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)	(12 092 869)	29 598 528	(9 039 262)	(6 418 597)	27 900	(3 126 462)

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

31 декабря 2011 года	По востребованию	< 1 мес.	1-3 мес.	3-12 мес.	1-5 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 483 825	-	-	-	-	1 483 825
Торговые ценные бумаги	-	-	7 352 076	-	-	7 352 076
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	-	-	16 070 046	-	-	16 070 046
Займы, выданные по договорам РЕПО	-	6 864 950	-	-	-	6 864 950
Прочие займы выданные	-	-	35 504	1 833 678	176 275	2 045 457
Дебиторская задолженность по сделкам	-	3 776 292	-	193 179	-	3 969 471
купли-продажи ценных бумаг	-	57 267	125 348	167	-	182 782
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	-	-	-	1 902	-	1 902
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
	1 483 825	10 698 509	23 582 974	2 028 926	176 275	37 970 509
Займы, полученные по договорам РЕПО	-	-	18 902 752	-	-	18 902 752
Прочие займы и кредиты полученные	-	-	-	4 128 340	-	4 128 340
Выпущенные векселя	-	13 517	12 692 277	121 157	6 400	12 833 351
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	-	-	1 096 273	-	-	1 096 273
Кредиторская задолженность перед клиентами	2 487 008	-	-	-	-	2 487 008
Прочие обязательства	-	-	9 609	-	-	9 609
	2 487 008	13 517	32 700 911	4 249 497	6 400	39 457 333
Чистая позиция на 31 декабря 2011 года	(1 003 183)	10 684 992	(9 117 937)	(2 220 571)	169 875	(1 486 824)

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.

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

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

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Денежные средства и их эквиваленты	680 521	1 483 825
Торговые ценные бумаги	14 061 912	6 570 436
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	13 722 614	11 772 662
Займы, выданные по договорам РЕПО	1 524 249	6 864 950
Прочие займы выданные	2 395 611	2 045 457
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	2 963 854	3 969 471
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	392 845	182 782
Прочая дебиторская задолженность	1 084	1 902
Чистые инвестиции в финансовую аренду	524 577	-
Итого	36 267 247	32 881 485

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 после отчетной даты.

На 31 декабря 2011 года у Группы было 3 клиента, каждый из которых имел задолженность в следующем размере:

Контрагент 1	1 085 617
Контрагент 2	299 688
Контрагент 3	193 179
Доля от общей суммы задолженности	40%
Итого	1 578 684

Данная задолженность была погашена течение 2012 года.

Каждый из остальных контрагентов не имели задолженность более 1% всей дебиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг.

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).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2012 год, составили 110 166 тыс. руб. (2011 год: 67 646 тыс. руб.).

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

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
В течение 1 года	121 362	91 435
От 1 до 5 лет	541 592	518 708
более 5 лет	49 434	193 681
Итого	712 388	803 824

На 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 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 2012 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	6 863 838	2 161 495	6 996 829	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

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

31 декабря 2011 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	3 577 369	1 163 254	2 611 453	7 352 076
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	14 450 104	-	1 619 942	16 070 046
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3	-	-	3
Итого	18 027 476	1 163 254	4 231 395	23 422 125

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 2012 года в ходе своей обычной деятельности Группой был проведен ряд операций со связанными сторонами. Они включали операции с денежными средствами, 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:

	31 декабря 2012 года			31 декабря 2011 года		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее
Активы						
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	-	-	-	100	-	-
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	-	-	-	-	-	127
Прочие займы выданные	4 121	25 212	31 711	-	-	-
Итого активы	4 121	25 212	31 711	100	-	127
Обязательства						
Кредиторская задолженность перед клиентами	406	18 806	237 748	-	-	-
Прочие обязательства	-	28 275	-	-	7 976	-
Итого обязательства	406	47 081	237 748	-	7 976	-

ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	2012 год			2011 год		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	-	-	1 911 814	73 577	-	-
Чистые комиссионные доходы	-	-	121 605	-	-	204
Процентные доходы	332	212	1 140	5 085	1 320	-
Расходы на вознаграждения работникам	-	(178 872)	-	-	(44 089)	-
Объем операций	2012 год			2011 год		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее
Прочие займы выданные						
Выдано	(61 900)	(25 000)	(17 070)	(241 137)	(31 681)	-
Погашено	58 111	-	-	241 137	31 681	-

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В апреле 2013 года было объявлено о выплате дивидендов в размере 180 000 тыс. руб., из которых на дату выпуска отчетности было выплачено 140 100 тыс. руб.