

**Общество с ограниченной ответственностью  
«ИНВЕСТПРО»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2014**

*вместе с заключением независимого аудитора*

**ООО «ИНВЕСТПРО»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2014**

<i>СОДЕРЖАНИЕ</i>	<i>Стр.</i>
<b>Аудиторское заключение</b>	<b>2</b>
<b>Консолидированный отчет о совокупном доходе</b>	<b>4</b>
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>	<b>5</b>
<b>Консолидированный отчет об изменениях в капитале</b>	<b>6</b>
<b>Консолидированный отчет о движении денежных средств</b>	<b>7</b>
<b>Примечания к консолидированной финансовой отчетности</b>	
1. Общая информация	8
2. Основы подготовки финансовой отчетности	8
3. Основные принципы учетной политики	11
4. Чистый доход по финансовым активам, предназначенным для торговли	21
5. Чистые процентные (расходы)/доходы	21
6. Административные расходы	21
7. Прочие прибыли и убытки	22
8. Налог на прибыль	22
9. Денежные средства и их эквиваленты	24
10. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	24
11. Торговая и прочая дебиторская задолженность	24
12. Предоставленные займы	25
13. Торговая и прочая кредиторская задолженность	25
14. Займы и кредиты	25
15. Выпущенные долговые ценные бумаги	26
16. Резервы	26
17. Уставный капитал	26
18. Дивиденды	26
19. Операции со связанными сторонами	27
20. Условные и договорные обязательства	27
21. Управление финансовыми рисками	28
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	30
23. Выбытие дочерней компании	31



Аудиторская компания  
ООО «МКПЦ»



## **Заключение независимого аудитора**

Участникам ООО «ИНВЕСТПРО».

### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ИНВЕСТПРО».

Государственный регистрационный номер (ОГРН): 5087746665936 от 24.12.2008 г.

Место нахождения: юридический адрес: 105066, г. Москва, ул. Спартаковская, д. 19, стр. 3А;

фактический адрес: 115064, г. Москва, Большой Казенный пер., д. 8, стр. 1.

### **Сведения об аудиторе:**

Наименование: ООО «Международный консультативно-правовой центр»

Государственный регистрационный номер (ОГРН): 1157746177929 от 11.03.2015 г.

Место нахождения: 119602, г. Москва, ул. Академика Анохина, д.34, корп. 1 стр. 2.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов: Некоммерческое партнерство «Аудиторская палата России»

Регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 11501017975

8 800 505-05-80 (звонок по России бесплатный)

ООО «МКПЦ» является членом Nexia International – международной сети независимых аудиторских и консалтинговых компаний

101000, Москва,  
Кривоколенный пер., 3, стр. 1  
Тел: + 7 (495) 621-10-15  
Факс: + 7 (495) 621-56-87  
office@mkpcn.ru  
www.mkpcn.ru



Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности компании ООО «ИНВЕСТПРО» и его дочерней организации (далее "Группа"), включающей консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 года, консолидированные отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату и описание существенных положений учетной политики и другую пояснительную информацию.

*Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности*

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию внутреннего контроля, необходимого для подготовки консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

*Ответственность аудитора*

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение относительно указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Международные стандарты аудита требуют, чтобы мы действовали в соответствии с требованиями этики, планировали и провели аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств в отношении числовых значений и пояснений, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор аудиторских процедур зависит от суждения аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности в результате мошенничества или ошибок. При оценке риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, значимую для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности организации, чтобы планировать аудиторские процедуры соответствующим образом, но не для выражения мнения относительно эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку правильности применяемых принципов учетной политики и обоснованность оценочных значений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что аудиторские доказательства, которые мы получили, являются достаточным основанием для выражения нашего мнения.

*Мнение*

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2014 года, а также результаты её деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор  
Москва, Российская Федерация  
28 апреля 2015 г.



	Прим.	2014	2013
Чистый доход по финансовым активам, предназначенным для торговли	4	103 647	63 017
Чистый доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(1 832)	-
Чистая прибыль по производным инструментам		1 585	-
Прибыль от выбытия инвестиции в дочернюю компанию	23	6 789	-
Чистые процентные расходы	5	(37 789)	(61 023)
<b>Чистые доходы по операциям с финансовыми инструментами</b>		<b>72 400</b>	<b>1 994</b>
Административные расходы	6	(52 626)	(35 371)
Прочие прибыли и убытки	7	35	45 221
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>19 809</b>	<b>11 844</b>
Налог на прибыль	8	(2 591)	(4 361)
<b>Прибыль и общий совокупный доход, причитающийся собственникам Компании за отчетный период</b>		<b>17 218</b>	<b>7 483</b>

Бухарин А.Н.

Генеральный директор

28.04.2015 г.

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



		На 31 декабря 2014	На 31 декабря 2013
	Прим.		
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	9	32 987	77 772
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	1 724 658	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	1 015	27 371
Предоставленные займы	12	15 584 454	17 257 108
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		165	412
Отложенный налоговый актив по налогу на прибыль	8	796	339
Основные средства		-	8
<b>Итого активы</b>		<b>17 344 075</b>	<b>17 363 010</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	990	2 513
Займы и кредиты	14	1 570 928	1 610 113
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	15 597 781	15 591 910
Налог на прибыль к уплате		-	1 178
Резервы	16	3 300	3 438
<b>Итого обязательства</b>		<b>17 172 999</b>	<b>17 209 152</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	17	35 000	35 000
Нераспределенная прибыль		136 074	118 858
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>171 074</b>	<b>153 858</b>
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>		<b>17 344 073</b>	<b>17 363 010</b>


  
 Бухарин А.Н.
   
 Генеральный директор
   
 28.04.2015 г.

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании		
	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>На 1 января 2013 г.</b>	<b>35 000</b>	<b>111 319</b>	<b>146 319</b>
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	7 483	<b>7 483</b>
Сделки под общим контролем	-	56	<b>56</b>
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>35 000</b>	<b>118 858</b>	<b>153 858</b>
<b>На 1 января 2014 г.</b>	<b>35 000</b>	<b>118 858</b>	<b>153 858</b>
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	17 218	<b>17 218</b>
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>35 000</b>	<b>136 074</b>	<b>171 074</b>

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	2014	2013
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Прибыль до налогообложения	19 809	11 844
<u>Корректировки:</u>		
Амортизация основных средств	8	14
Процентные расходы	2 098 807	732 883
Выбытие дочерней компании	(6 789)	-
Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	1 832	-
Прочие расходы	541	-
	<b>2 114 208</b>	<b>744 741</b>
Изменения в оборотном капитале:		
Уменьшение/(увеличение) займов и банковских депозитов	1 663 099	(17 134 508)
Увеличение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(1 724 658)	-
Уменьшение финансовых активов, предназначенных для торговли	-	12 904
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности	66	(19 320)
Увеличение кредиторской задолженности	538	1 410
Увеличение в прочих обязательствах	-	1 660
Уплаченный налог на прибыль	(3 789)	(2 398)
<b>Чистые денежные средства, использованные в/полученные от операционной деятельности</b>	<b>2 049 464</b>	<b>(16 395 511)</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Реализация инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(1 832)	617
Чистый отток денежных средств в связи с выбытием дочерней компании	(1 250)	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности</b>	<b>(3 082)</b>	<b>617</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Поступления по займам и кредитам	1 570 928	2 858 104
Выплаты по займам и кредитам	(1 570 928)	(1 248 341)
Проценты уплаченные	(2 091 167)	(137 850)
Чистые поступления по выпущенным долговым ценным бумагам	-	14 997 226
<b>Чистые денежные средства, полученные от/использованные в финансовой деятельности</b>	<b>(2 091 167)</b>	<b>16 469 139</b>
<b>Чистый прирост /(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(44 785)</b>	<b>74 248</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	77 772	3 524
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>32 987</b>	<b>77 772</b>

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



## 1. Общая информация

ООО «ИНВЕСТПРО» (далее Компания) является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным в Российской Федерации. Его непосредственной и конечной материнской компанией является АМЕНТИ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД, зарегистрированная в Кипре. Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу г. Москва, ул. Спартаковская, д.19, стр.3А.

Основными видами деятельности Компании являются операции на рынке ценных бумаг и финансовое посредничество.

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовые показатели Компании и финансовые показатели ее дочерней компании до мая 2014 (см Примечание 23). На конец отчетного периода Компания не имела дочерних организаций:

Компания	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля участия Группы, % на 31 декабря	
			2014	2013
ООО «Фактор Инвест»	Финансы	Россия	–	100%

## 2. Основы подготовки финансовой отчетности

### **Принцип исторической стоимости**

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости, за исключением объектов инвестиционной недвижимости, отраженных на дату перехода Компании на МСФО по их условной первоначальной стоимости. Как правило, историческая стоимость основывается на величине справедливой стоимости возмещения, передаваемого в оплату за активы.

### **Заявление о соответствии**

Консолидированная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

### **Представление показателей в консолидированном отчете о финансовом положении**

Компания представляет показатели Консолидированного отчета о финансовом положении в порядке их ликвидности. Анализ показателей по срокам их возмещения или погашения в пределах 12 месяцев после отчетной даты (краткосрочные) и свыше 12 месяцев после отчетной даты (долгосрочные), приводится в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности.

### **Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)**

#### Принятие новых и пересмотренных Стандартов

В отчетном периоде Компания применила все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, опубликованные Советом по МСФО, которые относятся к ее деятельности и вступили в силу с 1 января 2014 г. К наиболее значительным из них относятся Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27, поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств и поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые

инструменты: признание и измерение» - Новации производных инструментов и продолжение учета хеджирования.

По мнению руководства Компании указанные и поправки не оказали сколько-нибудь существенного влияния как на показатели, так и на раскрытия, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности.

#### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Стандарты и интерпретации, опубликованные, но еще не вступившие в силу на отчетную дату, перечислены ниже. Компания предполагает применить эти стандарты, если они будут иметь отношение к операциям Компании, после их вступления в силу.

<b>Стандарт/Интерпретация</b>	<b>Дата вступления в силу</b>
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 г.
МСФО (IFRS) 14 «Отложенные счета тарифного регулирования»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 19: «Пенсионные планы с фиксированными выплатами: поступления со стороны работников»	1 июля 2014 г.
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	1 января 2017 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 11: «Совместная деятельность: учет сделок по приобретению долей участия»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38: «Пояснение по допустимым методам учета амортизации»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41: «Сельское хозяйство: плодовые растения»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 27: «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»	1 января 2016 г.

#### **Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Функциональной валютой всех компаний Компании и валютой представления консолидированной финансовой отчетности является рубль Российской Федерации. Все представленные в отчетности значения округлены до тысячи, если не указано иное.

#### **Основы консолидации**

Компания обладает контролем над объектом инвестиций в том случае, если она получает или имеет право на получение переменного дохода от объекта инвестиций, а также имеет возможность влиять на этот доход путем осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Контроль Компании над объектом инвестиции достигается только при выполнении всех условий, указанных ниже:

- Компания имеет полномочия в отношении объекта инвестиции (т.е. имеются существующие права, дающие возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- Компания несет риски и имеет права в отношении переменного дохода в связи с участием в объекте инвестиций, и
- Компания имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиции, чтобы влиять на свои доходы от объекта инвестиций.

В случае, когда у Компании имеется менее, чем большинство голосующих или подобных прав, Компания анализирует все уместные факты и обстоятельства, чтобы определить наличие полномочий в отношении объекта инвестиций, включая договорные условия с другими обладателями голосующих прав в отношении объекта инвестиции, возникающие по другим договорам права, голосующие права Компании и потенциальные голосующие права.

Компания пересматривает наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на произошедшие изменения в одном или нескольких элементах контроля

Показатели дочерних компаний полностью консолидируются, начиная с даты приобретения, представляющей собой дату получения Компанией контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготавливается на основании данных бухгалтерского учета (с проведением необходимых корректировок) за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

Общий совокупный доход дочерней компании относится на неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному остатку.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Компания утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтролирующей доли участия;
- Прекращает признание накопленных трансляционных разниц, отраженных в капитале;
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

### **Существенные суждения, оценочные значения и допущения**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

#### Суждения

К суждениям, оказавшим наиболее существенное влияние на показатели признанные в консолидированной финансовой отчетности, относятся суждения в отношении сроков полезного использования объектов инвестиционной недвижимости,;

#### Оценочные значения и допущения

Принимаемые руководством Компании основные допущения, влияющие на величину оценочных значений на отчетную дату, основаны на исходных данных, которыми она располагала в процессе подготовки финансовой отчетности. Эти данные могут в дальнейшем изменяться в связи с происходящими на рынках событиями и другими неподконтрольными Компании обстоятельствами. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Наиболее существенные для консолидированной финансовой отчетности допущения применялись руководством Компании в отношении рассмотренных ниже объектов учета.

### *Налоги*

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует некоторая неопределенность. Учитывая характер и сложность осуществляемых Компанией операций, может возникать разница между фактическими результатами и принятыми допущениями, а также могут изменяться сами допущения, что будет в итоге приводить к последующим корректировкам уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Компания создает резервы под возможные последствия налогового аудита, проводимого налоговыми органами. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Поскольку Компания оценивает возникновение судебных разбирательств в связи с налоговым законодательством и последующий отток денежных средств как маловероятные, условные обязательства в этом отношении не признавались в отчетности.

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Помимо налогообложения и справедливой стоимости финансовых инструментов, допущения также применяются Компанией при определении величины оценочных значений следующих объектов учета:

- обесценение финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность;
- создаваемые резервы, в том числе под расходы на неиспользованные сотрудниками отпуска.

Более подробная информация раскрывается в соответствующих положениях учетной политики.

## 3. Основные принципы учетной политики

### **Объединение бизнеса и гудвил**

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения определяется как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Компания решает, каким способом она будет оценена неконтролирующая доля участия в приобретаемой компании: по справедливой стоимости, или по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов.

Если Компания приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения.

В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость на дату приобретения ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, признается согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно в дальнейшем не переоценивается. Последующие расчеты учитываются непосредственно в капитале. В случаях, когда условное вознаграждение не регулируется правилами МСФО (IAS) 39, оно учитывается согласно правилам соответствующего стандарта МСФО.

Гудвил изначально учитывается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения, признанной неконтролирующей доли участия и ранее имевшейся у Компании доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Компанией, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней организации, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения Компанией организации, распределяется на каждое из подразделений Компании, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой организации к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил определяется на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

### **Измерение справедливой стоимости**

Справедливая стоимость - это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Измерение справедливой стоимости основано на предположении, что операция по продаже актива или передаче обязательства осуществляется на основном рынке для данного актива или обязательства, или, при отсутствии основного рынка - на наиболее выгодном рынке для данного актива или обязательства. При этом, основной, или наиболее выгодный рынок должен быть доступен для Компании.

Измерение справедливой стоимости актива или обязательства проводится с учетом всех тех предпосылок, которые использовали бы участники рынка при определении цены, действуя в своих экономических интересах.

Измерение справедливой стоимости нефинансового актива проводится с учетом возможности участника рынка генерировать экономические блага, используя этот актив наилучшим и наиболее эффективным образом или путем продажи актива другому участнику рынка, который будет использовать этот актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Для измерения справедливой стоимости Группа применяет методы оценки, которые наиболее уместны при сложившихся обстоятельствах и для которых имеется достаточно данных, максимально учитывая уместные наблюдаемые исходные данные и сводя к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, или по которым требуются раскрытие их справедливой стоимости в финансовой отчетности, группируются по уровням иерархии справедливой стоимости, как показано ниже. Принадлежность к тому или иному уровню определяется наиболее низким уровнем исходных данных, имевших существенное значение для всей оценки

- Уровень 1 — биржевые (без корректировок) цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2 — методы оценки, для которых наиболее низким уровнем исходных данных, имевших существенное значение для всей оценки, являются прямо или косвенно наблюдаемые данные;
- Уровень 3 — методы оценки, для которых наиболее низким уровнем исходных данных, имевших существенное значение для всей оценки, являются ненаблюдаемые данные.

### **Признание выручки**

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Компанией оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка измеряется по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов. Виды выручки рассматриваются ниже.

#### Чистый доход по торговым операциям с ценными бумагами

Чистый доход по торговым операциям включает все доходы и расходы, относящиеся к операциям с ценными бумагами для перепродажи, и в том числе доходы и расходы в связи с изменением справедливой стоимости этих инструментов, а также относящиеся к ним процентные доходы и расходы.

#### Выручка от оказания услуг

Выручка от оказания услуг признается в соответствии со степенью завершения работ на отчетную дату. Степень завершения работ оценивается как пропорция величины оказанных услуг на отчетную дату к общей величине оказываемых услуг. Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, выручка признается только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

#### Выручка от реализации товаров

Выручка от реализации товаров учитывается за вычетом возвратов и всех предоставленных торговых скидок и уступок. Выручка признается при переходе всех существенных рисков и выгод от владения товаром к покупателю, как правило, при доставке товара.

#### Процентные доходы

По всем финансовым инструментам, учитываемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы признаются с использованием метода эффективной процентной ставки. Этот метод дисконтирует ожидаемые будущие поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива.

#### Дивиденды

Доходы по дивидендам признаются, когда установлено право Компании на получение платежа.

#### Доход от аренды

Доход от инвестиционной недвижимости, предоставленной в операционную аренду, учитывается линейным методом в течение срока аренды.

### **Налоги**

#### Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период учитываются в сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату.



Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не через прибыль и убыток. Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

#### Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства учитываются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

**Основные средства**

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения, в случае их наличия.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов.

По состоянию на отчетную дату в балансе Компании отражены основные средства, относящиеся к категории «Офисное оборудование», сроком полезного использования 37 месяцев.

Списание основных средств с баланса происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), признаются в составе прибыли или убытка в том отчетном году, в котором актив был списан.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

**Аренда**

Аренда классифицируется как финансовая, если в результате сделки все сопутствующие владению существенные риски и выгоды переходят к арендатору. Прочая аренда классифицируется как операционная.

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

В отчетном периоде Компания не вступала в договорные отношения финансовой аренды.

Платежи по имуществу, полученному на правах операционной аренды, признаются в составе операционных расходов равномерно на протяжении всего срока аренды.

**Затраты по займам**

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Компании или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные в связи с заемными средствами.

**Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка****i) Финансовые активы*****Первоначальное признание и оценка***

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Все финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на затраты по сделке, исключая финансовые активы переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, которые сразу признаются по их справедливой стоимости.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату расчетов (поставки). Для России характерно признание на дату расчетов – т.е. дату поставки актива.

### Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по их справедливой стоимости, а чистые изменения справедливой стоимости признаются в составе чистых доходов по финансовым инструментам, предназначенным для торговли в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода учитываются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки (ЭПС), за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПС. Амортизация на основе использования ЭПС включается в состав чистых процентных доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в составе статьи Прочие прибыли и убытки.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначального признания инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав чистых процентных доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в составе статьи Прочие прибыли и убытки.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции могут включать в себя долевыми и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые организация намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости, исключая инвестиции в долевыми инструменты, не имеющие рыночной цены на активном рынке, и чья справедливая стоимость не может быть надежно определена, измеряемые по фактической стоимости. Нереализованные доходы или расходы по инструментам, измеряемым по справедливой стоимости признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, когда накопленные доходы или расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка.

### Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться на балансе, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;

- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, то актив признается в степени, определяемой участием в нем Компании. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

#### ii) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

#### *Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Компания сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Компания определяет, что объективные свидетельства обесценения рассматриваемого индивидуально финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, анализируемые отдельно на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не анализируются на обесценение в совокупности с другими активами.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива обычно снижается посредством использования счета резерва с признанием суммы убытка через прибыль или убыток. Однако, остатки, признанные безнадежными к получению списываются непосредственно на убытки без использования счета резерва. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их

возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Компании. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления относится на доходы.

*Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Компания на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка (оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка), исключается из прочего совокупного дохода и признается в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются на прибыль, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение определяется на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного убытка от обесценения по данным инвестициям.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения, убыток от обесценения восстанавливается на прибыль.

iii) Финансовые обязательства

*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

*Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства, определяемые при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяются на дату первоначального признания и только в случае, когда выполняются критерии МСФО (IAS) 39. Компания не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы. После первоначального признания процентные кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (ЭПС). Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием ЭПС.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПС. Амортизация ЭПС включается в состав затрат по финансированию.

Договоры финансовой гарантии. Выпущенные Компанией договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство учитывается по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

#### *Прекращение признания*

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытка.

#### iv) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.



**Запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена реализации запасов в процессе обычной деятельности, за вычетом ожидаемых затрат на их реализацию.

**Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

Убытки от обесценения относятся на расходы отчетного периода и в дальнейшем могут быть восстановлены, если появятся свидетельства исчезновения признаков обесценения.

**Денежные средства и краткосрочные депозиты**

Денежные средства и краткосрочные депозиты включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов за вычетом непогашенных банковских овердрафтов (если они имеются).

**Резервы**

Резервы признаются в случае наличия текущего обязательства (юридического характера или вытекающее из практики), возникшего в результате прошлого события, и при этом отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если предполагается получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Сумма резерва относится на расходы за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, отражающей риски, характерные для конкретного обязательства. В этом случае увеличение резерва в течение времени учитывается в составе прочих прибылей и убытков.

**Вознаграждение сотрудников**

Помимо заработной платы, Компания, осуществляет платежи в государственный пенсионный фонд Российской Федерации и другие фонды социальной защиты, являющиеся обязательными начислениями на фонд оплаты труда в соответствии с действующим законодательством. Эти затраты признаются расходами по мере их возникновения. Дополнительно, Компания обязуется возмещать работникам все расходы, понесенные в связи с травмами, полученными на работе.

## 4. Чистый доход по финансовым активам, предназначенным для торговли

Чистые доходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, относятся к операциям с акциями и облигациями эмитентов, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

## 5. Чистые процентные (расходы)/доходы

	2014	2013
Процентные доходы по займам и депозитам	1 885 501	671 841
Процентные доходы по векселям	175 481	-
Прочие процентные доходы	36	19
	<b>2 061 018</b>	<b>671 860</b>
Процентные расходы по выпущенным ценным бумагам	(1 900 672)	(594 685)
Процентные расходы по кредитам и займам	(198 135)	(138 199)
<b>Чистые процентные (расходы)\ доходы</b>	<b>(37 789)</b>	<b>(61 023)</b>

## 6. Административные расходы

	2014	2013
Затраты по оплате труда – заработная плата	37 670	20 829
Затраты по оплате труда – социальные взносы	4 286	3 061
Вознаграждение доверительного управляющего	2 194	3 750
Информационные, консультационные, аудиторские и юридические услуги	4 114	2 663
Расходы по операционной аренде	1 472	1 392
Расходы на содержание автотранспорта	1 064	1 301
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	-	603
Расходы на связь, почту и т.п.	381	333
Комиссия брокера	1	304
Услуги банков	195	303
Затраты по оплате труда – прочие	388	174
Расходы на горюче-смазочные материалы	249	108
Офисные материалы и канцелярия	171	93
Амортизация основных средств	8	14
Прочие административные расходы	433	443
	<b>52 626</b>	<b>35 371</b>

## 7. Прочие прибыли и убытки

	2014	2013
Прибыль от разрешения претензий и судебных споров	-	28 796
Доходы от оказания консультационных услуг	-	15 616
Прочее	35	809
	<b>35</b>	<b>45 221</b>

## 8. Налог на прибыль

Анализ расходов по налогу на прибыль:

	2014	2013
<b>Через прибыль или убыток</b>		
<u>Текущий налог на прибыль:</u>		
Расходы по текущему налогу на прибыль	3 179	4 495
<u>Отложенный налог на прибыль:</u>		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(588)	(134)
<b>Налог на прибыль, признанный через прибыль или убыток</b>	<b>2 591</b>	<b>4 361</b>

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога для материнской компании:

	2014	2013
<b>Бухгалтерская прибыль до налогообложения</b>	<b>19 809</b>	<b>11 844</b>
Расчетная величина налога по ставке материнской компании 20% (Корректировки по (доходам)/расходам, не признаваемым для целей налогообложения	3 962	2 369
	(1 371)	1 992
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>2 591</b>	<b>4 361</b>

**Отложенный налог на прибыль**

Отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированная прибыль или убыток	
	На 31 декабря		2014	2013
	2014	2013	2014	2013
Основные средства	3	3	-	-
Внеоборотные финансовые активы	366	1	365	-
Займы и банковские депозиты	-	-	(13)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	155	181	(11)	(20)
Резервы	660	676	70	676
Выпущенные долговые ценные бумаги	(388)	(522)	133	(522)
Актив по отложенному налогу, сформированный переносимыми налоговыми убытками	-	-	44	-
<b>Расходы по отложенному налогу на прибыль</b>			<b>588</b>	<b>134</b>
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>796</b>	<b>339</b>		
<u>Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении как:</u>				
Отложенные налоговые активы	796	339		
Отложенные налоговые обязательства	-	-		
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>796</b>	<b>339</b>		

Анализ изменений в остатках по отложенным налоговым активам:

	2014	2013
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>339</b>	<b>205</b>
Сумма налога, признанная в составе прибыли или убытка	588	134
Выбытие отложенных налогов в связи с выбытием дочерней компании	(131)	-
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>796</b>	<b>339</b>

Компания производит зачет налоговых активов и налоговых обязательств только в тех случаях, когда у нее имеется юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, которые взимаются одним и тем же налоговым органом.

## 9. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Краткосрочные депозиты в банках	12 207	-
Касса и средства в банках	20 778	77 765
Специальный карточный счет	2	7
	<b>32 987</b>	<b>77 772</b>

## 10. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Векселя	1 724 658	-
<b>Итого</b>	<b>1 724 658</b>	<b>-</b>

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи представлены векселями ОАО «Открытие Холдинг».

В 2013 году Группа завершила сделку по выходу из состава участников ООО "Уральская финансовая компания". Прибыль от выбытия оставшейся инвестиции в уставный капитал ООО "Уральская финансовая компания" в размере 1,41% составила 56 тыс. руб. и была отражена в капитале, поскольку сделка проводилась под влиянием конечного собственника Группы.

## 11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Торговая дебиторская задолженность	-	21 580
Прочая дебиторская задолженность	-	4 415
Предоплата	1 015	1 081
Налоги, отличные от налога на прибыль	-	295
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>1 015</b>	<b>27 371</b>

Ниже приведен анализ по срокам возникновения дебиторской задолженности (исключая предоплату и налоги):

	Всего	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная			
			<30 дней	30-90 дней	90 - 180 дней	>180 дней
31 декабря 2014 г.	-	-	-	-	-	-
31 декабря 2013 г.	25 995	25 995	-	-	-	-

## 12. Предоставленные займы

	Ставка, %	Срок погашения	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<b>Внеоборотные</b>				
Займы выданные	13,1 – 13,35	2018-2020 гг.	13 515 454	15 541 605
<b>Оборотные</b>				
Займы выданные	13 - 15	2015 г.	2 069 000	1 715 503
<b>Итого предоставленных займов</b>			<b>15 584 454</b>	<b>17 257 108</b>

Предоставленные Компанией займы по состоянию на 31 декабря 2014 года представляют собой преимущественно займы компаниям финансового сектора в российских рублях.

Внеоборотные займы обеспечены залогом на общую сумму 12 941 220 тыс. рублей.

## 13. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Торговая кредиторская задолженность	990	1 350
Прочая кредиторская задолженность	-	891
Расчеты по доверительному управлению	-	80
Задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	-	192
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>990</b>	<b>2 513</b>

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, погашается в течение 60-дневного срока.

## 14. Займы и кредиты

	% ставка	Срок погашения	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<b>Краткосрочные</b>				
Кредиты банков	12,5	2015 г.	1 570 928	1 571 776
Займы от небанковских организаций	-	-	-	38 337
<b>Итого займов и кредитов</b>			<b>1 570 928</b>	<b>1 610 113</b>

**Дополнительная информация по займам и кредитам**Кредиты банков

Кредиты банков в основном представлены задолженностью по траншам, полученным в рамках кредитных линий, открытых в ОАО АКБ «АК БАРС».



## 15. Выпущенные долговые ценные бумаги

Долгосрочные	31 декабря 2014		31 декабря 2013
Облигации	15 597 781		15 591 910
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>15 597 781</b>		<b>15 591 910</b>

Выпущенные Компанией облигации представлены следующими бумагами:

	Валюта	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка купона	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014	Балансовая стоимость на 31 декабря 2013
ИНВЕСТПРО, 01	Рубли	Июль 2013	Июль 2018	13.00%	5 285 964	5 284 052
ИНВЕСТПРО, 02	Рубли	Сентябрь 2013	Сентябрь 2018	12.75%	5 193 212	5 191 267
ИНВЕСТПРО, 03	Рубли	Октябрь 2013	Октябрь 2020	12.25%	5 118 605	5 116 591
<b>Итого</b>					<b>15 597 781</b>	<b>15 591 910</b>

## 16. Резервы

	Премия по итогам работы за год	Неиспользованные отпуска	Итого
<b>На 1 января 2014 г.</b>	<b>1 884</b>	<b>1 554</b>	<b>3 438</b>
Начислено в течение отчетного периода	-	3 405	3 405
Использовано	(1 884)	(1 650)	(3 534)
Выбытие дочерней компании	-	(9)	(9)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>-</b>	<b>3 300</b>	<b>3 300</b>
<b>Включая:</b>			
Краткосрочные обязательства	-	3 300	3 300
Долгосрочные обязательства	-	-	-

Резерв на оплату отпусков создается в отношении расходов на неиспользованные сотрудниками отпуска по состоянию на каждую отчетную дату.

## 17. Уставный капитал

На отчетную дату объявленный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составлял 35 000 тыс. руб. (31 декабря 2013 г. - 35 000 тыс. руб.).

## 18. Дивиденды

Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды в отчетном и предыдущем периодах.

## 19. Операции со связанными сторонами

Подробная информация об операциях Компании со связанными сторонами приведена ниже.

**Операции с ключевым управленческим персоналом:**

	2014	2013
Расходы по аренде	790	600

**Вознаграждение ключевого управленческого персонала:**

	2014	2013
Краткосрочное вознаграждение	9 065	7 699
	<b>9 065</b>	<b>7 699</b>

## 20. Условные и договорные обязательства

**Условные обязательства**Ведение бизнеса в Российской Федерации

В Российской Федерации продолжают происходить политические и экономические изменения, влияющие на деятельность организаций, осуществляющих свою хозяйственную деятельность в этих условиях. Соответственно, деятельность в Российской Федерации сопряжена с рисками, отсутствующими на других рынках. Консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством воздействия деловой среды в Российской Федерации на операции и финансовое положение Компании. Будущие изменения деловой среды могут отличаться от оценки руководства, и ее воздействие на деятельность и финансовое положение Компании может быть существенным.

Налогообложение в Российской Федерации

Система налогообложения в Российской Федерации относительно новая и характеризуется многочисленными налогами и часто меняющимся законодательством, которое зачастую неясно, противоречиво, и является предметом для интерпретации. Часто, различные интерпретации существуют среди многочисленных налоговых ведомств и юрисдикций. Налоги являются предметом проверки и расследования множеством ведомств, которые законом уполномочены налагать серьезные штрафы, пени и проценты за нарушение порядка и сроков исчисления и уплаты налогов. Эти факты могут вызвать налоговые риски в России значительно более серьезные, чем в других странах. Руководство полагает, что оно правильно рассчитало сумму налогов, подлежащих уплате, основываясь на своей интерпретации налогового законодательства. Однако проверяющие структуры могут иметь отличные интерпретации, что может оказать эффект на финансовое положение и финансовые результаты Компании.

Страхование в Российской Федерации

Система страхования в Российской Федерации находится на стадии развития, и многие формы страховой защиты, обычные для других стран мира, еще не являются общедоступными. Компания не имеет страхового покрытия по всем своим активам, прекращения деятельности, или гражданской ответственности относительно причинения ущерба собственности или окружающей среде, которые могут являться результатом инцидентов с собственностью Компании или операций, касающихся

деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не получит адекватного страхового покрытия, существует риск, что потеря или разрушение определенных активов могут оказать неблагоприятный эффект на деятельность Компании и ее финансовое положение.

#### Условные обязательства по судебным искам

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Руководство Компании считает, что разбирательства по ним не окажут существенного влияния на финансовое положение или финансовые результаты Компании, и, соответственно, не сформировало резерв в финансовой отчетности.

#### Поручительства

На отчетную дату Компания не имела выданных поручительств.

### 21. Управление финансовыми рисками

В связи с имеющимися у Компании финансовыми инструментами, ее деятельность подвержена следующим видам рисков: рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Ниже рассмотрены основные положения политики управления этими рисками, применяемые Компанией.

#### Рыночный риск

Рыночный риск – это риск колебаний справедливой стоимости будущих денежных потоков по финансовому инструменту вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя следующие виды: риск изменения процентной ставки, валютный риск и прочие ценовые риски, в частности, риск изменения цен на долевые финансовые инструменты.

##### *Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки – это риск колебаний справедливой стоимости будущих денежных потоков по финансовому инструменту в связи с изменением рыночных процентных ставок. Компания, как правило, не подвержена данному риску в связи с приобретением финансовых инструментов, имеющих фиксированную процентную ставку.

##### *Валютный риск*

Валютный риск – это риск колебаний справедливой стоимости будущих денежных потоков по финансовому инструменту вследствие изменений валютного курса. По состоянию на отчетную дату Компания фактически не подвержена данному риску в связи с отсутствием на балансе активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте.

##### *Прочий ценовой риск*

Инвестиции Компании в котируемые долговые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости, подвержены риску, обусловленному неопределенностью в отношении будущей стоимости этих ценных бумаг. Компания управляет риском изменения цен на эти инструменты путем диверсификации инвестиций и установки лимитов как по отдельным инструментам, так и по всему инвестиционному портфелю в целом. Руководство Компании регулярно анализирует отчеты об инвестиционном портфеле Компании и утверждает все решения по изменению структуры и наполненности инвестиционного портфеля.

На отчетную дату Компания не имела инвестиций в финансовые инструменты, подверженные прочему ценовому риску

#### Кредитный риск

Кредитным риском называется риск неисполнения контрагентом Компании договорных обязательств, что может привести к возникновению убытков Компании. Для ограничения этого риска руководство Компании применяет политику, предполагающую совершение операций с надежными контрагентами и, если уместно, получение обеспечения по сделкам. Компания вступает в отношения с организациями, имеющими кредитный рейтинг не ниже инвестиционного. Рейтинг основных контрагентов определяется на основании информации независимых рейтинговых агентств, или, если такая информация является

недоступной, то Компания использует другую публичную финансовую информацию и имеющуюся у Компании историю операций с контрагентом для определения его рейтинга. Степень риска и кредитный рейтинг контрагентов постоянно отслеживается, а также общая величина заключаемых сделок распределяется среди утвержденных контрагентов. Степень подверженности Компании кредитному риску по отношению к отдельному контрагенту регулируется с помощью лимитов, которые рассматриваются и утверждаются на ежегодной основе Комитетом по рискам.

На 31 декабря 2014 года сумма займов, выданных Компанией одному, не связанному с ней заемщику, составляла 5 000 000 тыс. руб. (32,08% от совокупного кредитного портфеля). Общая стоимость залога, полученного Компанией в уменьшение степень кредитного риска в отношении имеющих финансовых активов, составила 12 941 220 тыс. руб.

#### Риск ликвидности

Конечная ответственность за управление риском ликвидности лежит на Совете директоров, установившими соответствующую систему управления риском, позволяющую контролировать потребности Компании в финансировании и ликвидности в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе. Группа управляет риском ликвидности с помощью создания достаточной величины фондов, поддержания доступа к банковским кредитам и другим источникам заемных средств, постоянного отслеживания прогнозируемых и фактических денежных потоков, а также с помощью анализа сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Приведенная ниже таблица раскрывает обобщенную информацию по непроизводным финансовым активам и финансовым обязательствам Компании в разрезе их сроков погашения и без учета дисконтирования будущих денежных потоков.

На 31 декабря 2014 г.	< 1 года	1-5 лет	> 5 лет	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и краткосрочные депозиты	32 987	-	-	32 987
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 789 472	-	-	1 789 472
Предоставленные займы	4 656 965	15 650 495	2 368 376	22 675 836
<b>Итого активы</b>	<b>6 479 424</b>	<b>15 650 495</b>	<b>2 368 376</b>	<b>24 498 295</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Займы и кредиты полученные	1 679 064	-	-	1 679 064
Торговая и прочая кредиторская задолженность	990	-	-	990
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 489 316	15 814 281	5 481 610	23 785 207
<b>Итого обязательства</b>	<b>4 169 370</b>	<b>15 814 281</b>	<b>5 481 610</b>	<b>25 465 261</b>
<b>Разрыв ликвидности</b>	<b>2 310 054</b>	<b>(163 786)</b>	<b>(3 113 234)</b>	<b>(966 966)</b>

На 31 декабря 2013 г.	< 1 года	1-5 лет	> 5 лет	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и краткосрочные депозиты	77 772	-	-	77 772
Торговая и прочая дебиторская задолженность	25 995	-	-	25 995
Предоставленные займы	4 333 788	17 326 349	6 137 021	27 797 158
<b>Итого активы</b>	<b>4 437 555</b>	<b>17 326 349</b>	<b>6 137 021</b>	<b>27 900 925</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Займы и кредиты полученные	1 718 206	-	-	1 718 206
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 321	-	-	2 321

Выпущенные долговые ценные бумаги	2 494 522	17 101 781	6 094 110	25 690 412
Прочие финансовые обязательства	3 438	-	-	3 438
<b>Итого обязательства</b>	<b>4 218 487</b>	<b>17 101 781</b>	<b>6 094 110</b>	<b>27 414 377</b>
<b>Разрыв ликвидности</b>	<b>219 068</b>	<b>224 568</b>	<b>42 911</b>	<b>486 548</b>

## 22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

На отчетную дату Компания не имеет финансовых инструментов, измеряемых по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов Компании приблизительно равна их балансовой стоимости на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов Компания использует исходные данные, относящиеся к трем уровням, согласно классификации МСФО (IFRS) 13:

- Исходные данные 1 уровня – это формирующиеся на активных рынках котировки по идентичным активам или обязательствам, к которым Компания имеет доступ на дату оценки.
- Исходные данные 2 уровня – это прямо или косвенно наблюдаемые данные, которые при этом не относятся к данным 1 уровня.
- Исходные данные 3 уровня – это ненаблюдаемые исходные данные.

При этом, в зависимости от обстоятельств, для определения справедливой стоимости могут использоваться различные способы оценки, включая рыночный, доходный или затратный.

### Сравнительный анализ справедливой и балансовой стоимости

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Уровень справедливой стоимости
	31 декабря 2014		31 декабря 2013		
<b>Финансовые активы, требующие раскрытия справедливой стоимости</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	32 987	32 987	77 772	77 772	1
Финансовые активы, предназначенные для торговли	-	-	-	-	1
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 724 658	1 724 658	-	-	2
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	25 995	25 995	3
Предоставленные займы	15 584 454	15 584 454	17 257 108	17 256 833	3
<b>Финансовые обязательства, требующие раскрытия справедливой стоимости</b>					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	990	990	2 321	2 321	3
Займы и кредиты	1 570 928	1 570 928	1 610 113	1 610 113	3
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 597 781	15 597 781	15 591 910	15 691 910	2

## 23. Выбытие дочерней компании

## Выбытие ООО «Фактор Инвест»

В мае 2014 года Компания утратила контроль над ООО «Фактор Инвест» в результате продажи 100% доли в уставном капитале несвязанным третьим сторонам. В результате данного выбытия Компания признала доход в размере 6 789 тыс. руб.

Выбывшие активы и обязательства приведены ниже:

**АКТИВЫ****Внеоборотные активы**

Отложенный налоговый актив по налогу на прибыль	132
---	-----

**Оборотные активы**

Займы и банковские депозиты	7 852
-----------------------------	-------

Торговая и прочая дебиторская задолженность	15 217
---	--------

Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	9
--	---

Денежные средства и краткосрочные депозиты	1 265
--	-------

<b>Итого активы</b>	<b>24 475</b>
---------------------	---------------

**ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Долгосрочные обязательства**

Займы и кредиты	31 087
-----------------	--------

**Краткосрочные обязательства**

Торговая и прочая кредиторская задолженность	162
--	-----

<b>Итого обязательства</b>	<b>31 249</b>
----------------------------	---------------

<b>Чистые активы</b>	<b>(6 774)</b>
----------------------	----------------

**Совокупное вознаграждение за продажу составило:**

Полученные денежные средства	15
------------------------------	----

Денежные средства к получению	-
-------------------------------	---

	<b>15</b>
--	-----------

**Ниже представлена информация о притоке денежных средств от продажи компании:**

Чистые денежные средства, выбытие которых было осуществлено вместе с дочерней компанией (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(1 265)
---	---------

Полученные денежные средства (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	15
--	----

<b>Чистый отток денежных средств</b>	<b>(1 250)</b>
--------------------------------------	----------------