

ООО «Дельта-Финанс»

**Финансовая отчетность за 2014 год
и заключение независимого аудитора**

Содержание

Заключение независимого аудитора

Финансовая отчетность

| | |
|---|----|
| Отчет о финансовом положении | 5 |
| Отчет о совокупном доходе | 6 |
| Отчет об изменениях в капитале | 7 |
| Отчет о движении денежных средств | 8 |
| Примечания к финансовой отчетности | |
| 1. Основная деятельность Компании | 9 |
| 2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность | 9 |
| 3. Основы представления отчетности | 10 |
| 4. Основные принципы учетной политики | 15 |
| 5. Кредиты клиентам | 26 |
| 6. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 26 |
| 7. Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 27 |
| 8. Выпущенные облигации | 27 |
| 9. Налог на прибыль | 27 |
| 10. Уставный капитал | 28 |
| 11. Процентные доходы | 29 |
| 12. Административные и прочие операционные расходы | 29 |
| 13. Дивиденды | 29 |
| 14. Неденежные операции | 29 |
| 15. Управление финансовыми рисками | 29 |
| 16. Управление капиталом | 32 |
| 17. Условные обязательства | 33 |
| 18. Справедливая стоимость финансовых инструментов | 33 |
| 19. Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки | 34 |
| 20. Операции со связанными сторонами | 35 |
| 21. События после отчетной даты | 35 |



Аудиторское заключение независимого аудитора

Участнику Общества с ограниченной ответственностью «Дельта-Финанс»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Дельта-Финанс» (далее – ООО «Дельта-Финанс»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность руководства ООО «Дельта-Финанс» за финансовую отчетность

Руководство ООО «Дельта-Финанс» несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ООО «Дельта-Финанс» по состоянию на 31 декабря 2014 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Не изменяя мнение о достоверности финансовой отчетности, обращаем внимание на то, что настоящее аудиторское заключение выдано на финансовую отчетность, выпущенную взамен финансовой отчетности за 2014 год, утвержденной 29 апреля 2015 года. Замена финансовой отчетности связана с появившимися обстоятельствами, влекущими реклассификацию финансовых активов в сравнительном отчетном периоде.

А.В. Аксеничев
Директор

26 июня 2015 года



Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «СОБА»

Сведения об аудируемом лице

Полное наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Дельта-Финанс»

Сокращенное наименование:

ООО «Дельта-Финанс»

Государственный регистрационный номер (ОГРН):

1087746747076

Место нахождения:

Россия, 127051, г. Москва, Малая Сухаревская площадь, дом 12

Сведения об аудиторе

Наименование организации:

Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «СОБА»

Государственный регистрационный номер (ОГРН):

1025600886849

Место нахождения:

Россия, 460000, г. Оренбург, ул. Кобозева, д. 1

Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудиторская организация:

Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России»

Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:


10301046647

Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей)

| | Примечание | 2014 | 2013 (пересмотрено) |
|---|------------|-------------------|------------------------|
| Активы | | | |
| Денежные средства на расчетном счете в российском банке | | 2 992 | 113 |
| Кредиты клиентам | 5 | 6 386 253 | 5 004 766 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 6 | 4 333 321 | – |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 7 | – | 499 066 |
| Прочие активы | | 2 483 | 262 |
| Текущие требования по налогу на прибыль | | – | 100 |
| Итого активов | | 10 725 049 | 5 504 307 |
| Обязательства | | | |
| Выпущенные облигации | 8 | 10 713 556 | 5 496 767 |
| Прочие обязательства | | 908 | 65 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | | 1 095 | – |
| Отложенное налоговое обязательство | 9 | 1 859 | 2 379 |
| Итого обязательств | | 10 717 418 | 5 499 211 |
| Собственный капитал | | | |
| Уставный капитал | 10 | 150 | 150 |
| Безвозвратная помощь участников | | 22 500 | 22 500 |
| Непокрытый убыток | 13 | (15 019) | (17 554) |
| Итого собственного капитала | | 7 631 | 5 096 |
| Итого обязательств и собственного капитала | | 10 725 049 | 5 504 307 |

Финансовая отчетность утверждена к выпуску Генеральным директором ООО «Дельта-Финанс» и подписана от его имени 26 июня 2015 года.


Муругова Елена Николаевна
Генеральный директор



ООО «Дельта-Финанс»

Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей)

| | Примечание | 2014 | 2013 (пересмотрено) |
|--|------------|---------------|------------------------|
| Процентные доходы | 11 | 1 008 943 | 6 590 |
| Процентные расходы | | (1 003 313) | (49 545) |
| Чистые процентные доходы / (расходы) | | 5 630 | (42 955) |
| Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых обязательств | | – | (6 893) |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами для продажи | | 2 383 | 46 359 |
| Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов | | – | 14 293 |
| Прочие операционные доходы | | 2 630 | – |
| Чистые доходы | | 10 643 | 10 804 |
| Административные и прочие операционные расходы | 12 | (7 275) | (4 486) |
| Прибыль до налогообложения | | 3 368 | 6 318 |
| Расход по налогу на прибыль | 9 | (833) | (2 107) |
| Прибыль за год | | 2 535 | 4 211 |
| Совокупный доход за год | | 2 535 | 4 211 |

Мурутова Елена Николаевна
Генеральный директор



**Отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

| | Уставный капитал (примечание 10) | Безвоз- вратная помощь участников | Непокрытый убыток | Итого капитала |
|---|--|--|----------------------|-------------------|
| Остаток на 31 декабря 2012 года | 150 | – | (21 765) | (21 615) |
| Прибыль за 2013 год | – | – | 4 211 | 4 211 |
| Безвозвратная финансовая помощь учредителей | – | 22 500 | – | 22 500 |
| Остаток на 31 декабря 2013 года | 150 | 22 500 | (17 554) | 5 096 |
| Прибыль за 2014 год | – | – | 2 535 | 2 535 |
| Остаток на 31 декабря 2014 года | 150 | 22 500 | (15 019) | 7 631 |

Муругова Елена Николаевна
Генеральный директор



**Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

| | 2014 | 2013 |
|---|--------------------|--------------------|
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | |
| Проценты полученные | 11 | 2 |
| Полученный купонный доход | 2 486 | – |
| Проценты уплаченные | – | (41 135) |
| Платежи работникам или в интересах работника | (214) | (82) |
| Перечисление денежных средств брокеру | (1 278 250) | – |
| Возврат денежных средств от брокера | 1 378 720 | – |
| Полученные прочие операционные доходы | – | 109 |
| Уплаченные прочие операционные расходы | (5 400) | (3 413)* |
| Уплаченный налог на прибыль | (158) | (12) |
| Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности | 97 195 | (44 531) |
| Денежные средства от инвестиционной деятельности | | |
| Выдача кредитов клиентам | (5 243 285) | (4 996 932) |
| Поступления при погашении кредитов (примечание 14) | 2 443 655 | – |
| Приобретение финансовых активов, предназначенных для продажи (примечание 14) | (1 532 112) | (34 003) |
| Поступления от реализации финансовых активов, предназначенных для продажи (примечание 14) | 23 060 | 5 368 |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | (4 308 682) | (5 025 567) |
| Денежные средства от финансовой деятельности | | |
| Поступления от выпущенных облигаций | 5 003 401 | 4 999 827 |
| Выплата купона по облигациям | (789 035) | – |
| Поступления от выпущенных векселей | – | 46 930 |
| Выплата полученных кредитов | – | (55) |
| Поступление безвозвратной помощи участников | – | 22 500 |
| Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности | 4 214 366 | 5 069 202 |
| Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов | 2 879 | (896) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 113 | 1 009 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 2 992 | 113 |

Муругова Елена Николаевна
Генеральный директор



1. Основная деятельность Компании

Настоящая финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Дельта-Финанс» (далее – Компания) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Компания зарегистрирована 16 июня 2008 года в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с российским законодательством. Наименование Компании при создании – ООО «Прямые инвестиции-Финанс». В январе 2014 года Компания изменила наименование на Общество с ограниченной ответственностью «Дельта-Финанс» (сокращенное наименование – ООО «Дельта-Финанс»).

Основным видом деятельности Компании является финансово-инвестиционная деятельность на территории Российской Федерации.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: Россия, 127051, г. Москва, Малая Сухаревская площадь, дом 12.

Ниже представлена структура участников Компании по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов:

| Участники | Страна регистрации | Доля (%) | |
|-------------------------|-----------------------|-------------|-------------|
| | | 2014 | 2013 |
| ЗАО «ДЕЛЬТА-ХОЛДИНГ» | Россия | 100% | – |
| ООО «Прямые инвестиции» | Россия | – | 100% |
| Итого | | 100% | 100% |

Среднегодовая численность персонала Компании в 2014 году составляла 1 человек (2013 г.: 1 человек).

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Общая характеристика

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Экономическая среда Российской Федерации в 2014 году оставалась под влиянием негативных факторов. В частности, существенное влияние на динамику российской экономики оказали события на Украине, падение цены на нефть, дефицит ликвидности и ослабление рубля. С августа 2014 года риски российского банковского сектора существенно возросли, поскольку в августе и сентябре США и Европейский Союз ввели санкции против крупнейших государственных банков России в ответ на участие России в украинском конфликте. Рост политической неопределенности и напряженности привел к понижению российского суверенного рейтинга. Всего за несколько месяцев падающие цены на нефть снизили рыночную капитализацию крупнейших нефтяных компаний приблизительно на четверть.

Повышение ключевой процентной ставки в конце 2014 года, а также сильнейшее с 1998 года падение курса рубля вызвали множество дискуссий о будущем иностранных кредитных организаций в России. Ухудшение настроений иностранных и внутренних инвесторов в отношении перспектив российских финансовых рынков привело к продолжению оттока капитала. Данные факторы в значительной степени обусловили дальнейшее замедление роста российской экономики.

Темпы роста розничного кредитования продолжали замедляться, отражая относительно высокую закредитованность населения и возросшую осторожность банков при выдаче новых кредитов на фоне ухудшения кредитного качества портфелей.

Руководство Компании считает, что предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях. Однако негативные тенденции в российской экономике могут негативно повлиять на результаты и финансовое положение Компании. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции.

Ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

| Год, окончившийся | Инфляция за год |
|----------------------|-----------------|
| 31 декабря 2014 года | 11,4% |
| 31 декабря 2013 года | 6,5% |
| 31 декабря 2012 года | 6,6% |
| 31 декабря 2011 года | 6,1% |
| 31 декабря 2010 года | 8,8% |

Валютные операции и валютный контроль

Иностранные валюты, в особенности доллар США и евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России.

Ниже приведены курсы рубля по отношению к доллару США и евро:

| Дата | Доллар США | Евро |
|----------------------|------------|---------|
| 31 декабря 2014 года | 56,2584 | 68,3427 |
| 31 декабря 2013 года | 32,7292 | 44,9699 |
| 31 декабря 2012 года | 30,3727 | 40,2286 |
| 31 декабря 2011 года | 32,1961 | 41,6714 |
| 31 декабря 2010 года | 30,4769 | 40,3331 |

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий в экономике Российской Федерации, которые оказывают влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Перспективы экономического развития Российской Федерации в значительной степени зависят от эффективности мер, предпринимаемых Правительством, и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании.

Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Компании. В настоящую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском. Руководство уверено, что, с учетом текущей ситуации, предпринимает все необходимые меры для поддержания стабильности и устойчивого роста Компании.

3. Основы представления отчетности

Общие принципы

Настоящая финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям (далее – ПКИ) и Комитета по интерпретации международной финансовой отчетности (далее – КИМФО).

Принципы учетной политики, использованные при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Указанные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Компания ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Основные корректировки относятся к:

- переклассификации между финансовыми активами в течение отчетного и сравнительного периодов;
- отражению финансовых инструментов по справедливой стоимости.

Руководство Компании подготовило настоящую финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации. Используя это суждение, руководство Компании учитывало существующие намерения, прибыльность операций, имеющиеся в наличии финансовые ресурсы и воздействие текущей экономической ситуации на деятельность Компании.

Валюта представления финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности.

Все показатели, представленные в настоящей финансовой отчетности, округлены до тысяч российских рублей, если не указано иное.

Использование учетных оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности требует применения руководством оценок, суждений и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также сумм доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что указанные оценки основываются на наиболее точной информации о текущих событиях и действиях, которой обладает руководство, фактические результаты могут, в конечном счете, от них отличаться.

Суждения, выработанные руководством Компании в процессе применения учетной политики, оказывающие значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в примечании 4.

Стандарты, ставшие обязательными для Компании с 01 января 2014 года

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Компании с 01 января 2014 года:

- «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов - Поправки к МСФО (IAS)36 «Обесценение активов»»(выпущены в мае 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» применяется в отношении того же отчетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Руководство полагает, что указанные изменения не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании;
- Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи».Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Руководство полагает, что указанные изменения не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании;

- «Инвестиционные компании - Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»». Данные поправки предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Указанные изменения не оказали влияния на финансовую отчетность Компании;
- «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменения к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2014 года или после этой даты, с ретроспективным применением). Поправки вводят руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснения значений выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системами с расчетом на валовой основе. Руководство полагает, что указанные изменения не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании;
- «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования - Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»». Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Указанные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность, поскольку Компания не применяет учет хеджирования по МСФО.

Стандарты, которые станут обязательными для Компании, начиная с годовых периодов, начинающихся с 01 января 2015 года или после этой даты

Некоторые новые стандарты, дополнения к стандартам и интерпретации стали обязательными к применению с 01 января 2015 года или после этой даты, которые Компания еще не приняла досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты, Часть 1: Классификация и Оценка». IFRS 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменяет те части МСФО (IAS) 39, которые касаются классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в IFRS 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 года в отношении изменения даты вступления в силу, которая установлена как годовые периоды, начинающиеся с 01 января 2018 года или после этой даты, добавления требования о раскрытии информации о переходе на этот стандарт.

Ключевые принципы стандарта:

- Финансовые активы требуется классифицировать по 2 категориям оценки: оцениваемые по справедливой стоимости и оцениваемые по амортизированной стоимости. Решение о классификации финансового актива должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели компании по управлению финансовыми активами и характеристик контрактных потоков денежных средств по инструменту.
- Финансовый инструмент оценивается по амортизированной стоимости, только если он является долговым инструментом, а также (i) компания намерена удерживать финансовые инструменты в целях получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному инструменту представлены только выплатами основного долга и процентов (а именно имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.

- Все долевые инструменты следует оценивать по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, оцениваются по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков. Окончательное решение о классификации всех прочих долевых инструментов должно быть принято при первоначальном признании: учитывать реализованные и нереализованные доходы от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей и убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Классификация осуществляется для каждого типа финансового инструмента. Дивиденды отражаются на счетах прибылей и убытков, в случае если они представляют собой прибыль от инвестиций.

Применение МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 01 января 2018 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Компания изучает последствия принятия данного стандарта, влияние стандарта на финансовую отчетность Компании и срок его принятия.

- «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников - Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 июля 2014 года). Данная поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, в котором соответствующие услуги работников были оказаны, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг, если сумма взносов работников не зависит от продолжительности трудового стажа.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности, цикл 2010-2012 годов (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).

- МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»: Поправка уточняет определение «условия перехода» и вводит отдельные определения для понятий «условия деятельности» и «условия срока службы»; Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 01 июля 2014 года или более позднюю дату;
- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»: Поправка уточняет, что
 - обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или как капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», и
 - любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 01 июля 2014 года или более позднюю дату;
- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»: согласно поправке необходимо:
 - представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и
 - выполнять сверку активов сегмента и активов предприятия при отражении в отчетности активов сегмента;
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»: поправка разъясняет, что исключение некоторых параграфов из МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» после выхода МСФО (IFRS) 13 не ставило целью отменить возможность оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности по сумме счетов в тех случаях, когда воздействие отсутствия дисконтирования незначительно;

- МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»: были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели переоценки;
- МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»: согласно поправке связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности, цикл 2011-2013 годов (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).

- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»: поправка разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт;
- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»: поправка разъясняет, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности». Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности;
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»: поправка разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договора покупки и продажи нефинансовых объектов) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»: поправка разъясняет, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» не являются взаимно исключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности понять разницу между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса;
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен в январе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2016 года). МСФО (IFRS) 14 позволяет компаниям, которые впервые применяют МСФО, признавать суммы, относимые на регулирование с помощью процентной ставки, в соответствии с прежними требованиями GAAP, которым они следовали до перехода на МСФО. Но в целях сопоставимости отчетности компаний, уже применяющих МСФО и не признающих данные суммы, стандарт требует отдельного представления эффекта от регулирования с помощью ставки. Предприятия, уже применяющие МСФО для подготовки финансовой отчетности, не должны применять данный стандарт. В настоящее время руководство Компании изучает положения новых стандартов, их влияние на Компанию и сроки их применения.

Корректировка ошибок и реклассификации

При подготовке настоящей финансовой отчетности руководство внесло корректировки в сравнительный период отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, по причине выявленных ошибок и реклассификаций.

Выдержка из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года

| | Сумма до реклассификации (2013 год) | Корректировка | Сумма после реклассификации (2013 год) |
|--|---|---------------|--|
| Активы | | | |
| Займы выданные | 5 004 766 | (5 004 766) | – |
| Кредиты клиентам | – | 5 004 766 | 5 004 766 |
| Векселя третьих лиц | 482 988 | (482 988) | – |
| Права требования долга | 16 078 | (16 078) | – |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | – | 499 066 | 499 066 |
| Дебиторская задолженность | 362 | (362) | – |
| Прочие активы | – | 262 | 262 |
| Текущие требования по налогу на прибыль | – | 100 | 100 |

Выдержка из отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 год

| | Сумма до реклассификации (2013 год) | Корректировка | Сумма после реклассификации (2013 год) |
|---|---|---------------|--|
| Прибыль (убыток) от изменения справедливой стоимости финансовых активов | 14 294 | (1) | 14 293 |
| Операционные расходы, связанные с основной деятельностью | (4 228) | 4 228 | – |
| Расходы на содержание персонала и административные расходы | (258) | 258 | – |
| Административные и прочие операционные расходы | – | (4 486) | (4 486) |
| Прибыль за год | 4 212 | (1) | 4 211 |

4. Основные принципы учетной политики

Ключевые методы оценки

При отражении финансовых инструментов Компания использует следующие методы их оценки: по справедливой стоимости, по амортизированной стоимости или по себестоимости.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки.

Финансовые инструменты считаются котируемыми на активном рынке, если котировки по данным инструментам регулярно определяются и информация о них является доступной на фондовой бирже через информационно-аналитические системы или в иных информационных источниках, а также если эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, совершаемые независимыми участниками рынка.

Справедливая стоимость по финансовым инструментам, котируемым на активном рынке, определяется на основе:

- биржевых рыночных котировок (рыночных цен), как правило, для финансовых инструментов, обращающихся через организаторов торговли;
- цены спроса на финансовые активы и цены предложения на финансовые обязательства, а также расчетной справедливой стоимости, определяемой по данным информационно-аналитических систем, дилеров рынка и иных источников.

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

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

В случае существенного изменения экономических условий указанная последняя котировка (цена сделки) подлежит корректировке с учетом изменения котировки (цены сделки) на аналогичные финансовые инструменты. По долговым ценным бумагам может проводиться корректировка указанной последней котировки (цены сделки) с учетом изменения срока обращения долговой ценной бумаги.

В основе определения справедливой стоимости лежит допущение о непрерывности деятельности компании, которая не имеет намерения или необходимости ликвидироваться, значительно сокращать масштабы своей деятельности или осуществлять операции на невыгодных условиях. Таким образом, справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой Компанией при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродаже имущества в счет погашения долгов.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, используются такие методы оценки как модель дисконтируемых денежных потоков и анализ финансовой информации об объектах инвестирования. В случае если существует метод оценки финансового инструмента, широко применяемый участниками рынка и подтвердивший соответствие оценок значениям цен, полученных по результатам проведения фактических рыночных сделок, для определения цены инструмента может использоваться такой метод оценки. Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – это стоимость, получаемая путем вычитания из стоимости актива или обязательства при первоначальном признании сумм любых произведенных (полученных) выплат, скорректированная на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной и фактически получаемой (выплачиваемой) по финансовому инструменту суммой, а также на величину признанных в отношении указанного инструмента убытков от обесценения. Амортизация указанной разницы осуществляется с использованием эффективной ставки процента. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт и премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода жизни финансового актива или обязательства.

Эффективная ставка процента – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока жизни финансового инструмента или, если применимо, в течение более короткого срока до суммы чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Компания оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие кредитные убытки.

Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть при расчете эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии и дисконты. Если возникает сомнение в погашении выданных кредитов, их балансовая стоимость корректируется до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе той процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента, Компания использует предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств или справедливую стоимость другого возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных финансовых инструментов, которые связаны с долевыми инструментами, не имеющими котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами. Затраты по сделке являются дополнительными издержками, прямо связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента, и включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Первоначальное признание финансовых инструментов

При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства Компания 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. Прибыль или убыток при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства учитывается только в том случае, если есть разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, подтверждением которой могут служить другие текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные существующих рынков.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов отражаются в учете на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать данный актив, или на дату расчетов, то есть дату осуществления поставки финансового актива Компании или Компанией. Выбранный метод применяется Компанией последовательно применительно ко всем покупкам и продажам финансовых активов, относимых к одной и той же категории финансовых активов. С этой целью финансовые активы, предназначенные для торговли, образуют отдельную категорию от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При учете на дату заключения сделки предусматривается:

- признание финансового актива, подлежащего получению, и обязательства по его оплате в день заключения сделки;
- прекращение признания актива, являющегося предметом продажи, признание любой прибыли или убытка от его выбытия и признание дебиторской задолженности со стороны покупателя, подлежащей погашению на дату заключения сделки.

При учете на дату расчетов предусматривается:

- признание актива в день его передачи Компании;
- прекращение признания актива и признание любой прибыли или убытка от его выбытия в день поставки Компанией.

При учете на дату расчетов Компания учитывает любое изменение справедливой стоимости финансового актива, подлежащего получению в период между датой заключения сделки и датой расчетов, точно так же, как он учитывает изменение стоимости приобретенного актива, то есть изменение стоимости не признается в отношении активов, отражаемых по себестоимости или амортизированной стоимости; оно относится на прибыль или убыток применительно к активам, классифицированным как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и признается в отчете об изменениях в капитале, применительно к активам, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи. При учете на дату расчетов до момента совершения расчетов операции классифицируются как операции с производными финансовыми инструментами.

Обесценение финансовых активов

Для объективного отражения в отчетности принятых рисков Компания формирует резервы по вложениям во все категории финансовых активов, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив обесценивается и убытки от обесценения возникают только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива (событие убытка), и если это событие (или события) убытка оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу, которое поддается достоверной оценке.

Основными признаками, по которым Компания определяет, обесценен ли финансовый актив или нет (есть ли событие убытка), являются следующие события:

- любой очередной взнос был просрочен и задержка в платеже не вызвана неполадками в платежной системе;
- у заемщика или эмитента имеются значительные финансовые проблемы, о чем свидетельствует финансовая отчетность заемщика или эмитента, которая была получена Компанией;
- заемщик или эмитент рассматривает возможность наступления банкротства;
- имеются неблагоприятные изменения в платежеспособности заемщика или эмитента, что является результатом изменений в состоянии национальной или региональной экономики, которые имеют влияние на заемщика или эмитента;
- стоимость обеспечения значительно снизилась в результате неблагоприятных рыночных условий;
- кредитор вследствие причин экономического или юридического характера предоставил заемщику льготные условия, чего в другой ситуации не произошло бы;
- активы выданы заемщику с целью погашения задолженности по ранее предоставленному активу;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива вследствие финансовых затруднений эмитента (но не по причине того, что актив больше не обращается на рынке);
- существует информация об имеющихся случаях нарушений эмитентом или заемщиком условий договора по аналогичным финансовым активам.

Убытки от обесценения по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, признаются в составе прибыли и убытка по мере их возникновения в результате одного или более событий (событий убытка), произошедших после первоначального признания финансового актива. Компания не признает убытков от обесценения при первоначальном признании финансовых активов.

Кредиты и дебиторская задолженность

В отношении кредитов и дебиторской задолженности, учет которых производится по амортизированной стоимости, Компания первоначально оценивает их на наличие объективных признаков обесценения. В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в составе прибыли и убытка. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной ставки процента по активу. Кредиты и дебиторская задолженность и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Компании. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в составе прибыли и убытка.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной ставке процента по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная ставка процента. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в составе прибыли и убытка) исключаются из состава капитала и признаются в составе прибыли и убытка. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через прибыль и убыток; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе капитала.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе прибыли и убытка. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в составе прибыли и убытка, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в составе прибыли и убытка.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признавать финансовый актив только в том случае, если выполняется одно из условий:

- истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу;
- Компания передает финансовый актив, и такая передача соответствует критериям прекращения признания.

Финансовый актив считается переданным Компанией только в том случае, если выполняется одно из условий:

- Компания передает договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу;
- Компания сохранила за собой договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, но при этом принял на себя договорное обязательство выплачивать денежные средства одному или нескольким получателям, а также при наличии прочих определенных условий.

При передаче финансового актива Компания оценивает степень, в которой за ней сохраняются риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. В случае если Компания:

- передает значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, то признание этого финансового актива прекращается. Права и обязательства, возникшие или сохраненные при передаче финансового актива, признаются отдельно в качестве активов и обязательств;
- сохраняет за собой значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, то признание этого финансового актива продолжается;
- не передает и не сохраняет за собой значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, то он определяет, сохраняется ли контроль над этим финансовым активом. Если контроль не сохраняется, Компания прекращает признание переданного финансового актива. Права и обязательства, возникшие или сохраненные при передаче финансового актива, признаются отдельно в качестве активов и обязательств. При сохранении контроля Компания продолжает признавать переданный финансовый актив в той степени, в которой она продолжает в нем участвовать.

В случае если реорганизация активов осуществляется с существенным изменением условий, то признание реорганизуемого актива прекращается, а реорганизованный актив признается в отчете о финансовом положении как вновь приобретенный. В случае если реорганизация финансовых активов осуществляется без существенного изменения условий, то реорганизованный актив отражается по балансовой стоимости реорганизуемого финансового актива.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой деньги в кассе и на расчетных счетах Компании, а также эквиваленты денежных средств, представляющие собой краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Кредиты клиентам

Кредиты включают непроеизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

- тех, в отношении которых у Компании есть намерение их продажи немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, и тех, которые после первоначального признания определяются Компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Первоначальное признание кредитов осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке (то есть справедливой стоимости выплаченного или полученного возмещения). Последующая оценка кредитов осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

Кредиты отражаются начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Кредиты, выданные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой и номинальной стоимостью кредита отражается в составе прибыли и убытка как доход от активов, размещенных по ставкам выше рыночных, или как расход от активов, размещенных по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода (расхода) по кредиту и соответствующий доход отражается в составе прибыли и убытка с использованием метода эффективной ставки процента.

Порядок определения обесценения кредитов изложен в разделе «Обесценение финансовых активов».

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Указанная категория включает непроеизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как кредиты и дебиторская задолженность; финансовые активы, удерживаемые до погашения; финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Компания классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. При этом, как правило, справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового актива.

Последующая оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на котировках на покупку финансовых активов. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оцениваются Компанией по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методов оценки.

В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменениях в капитале.

Порядок определения обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, изложен в разделе «Обесценение финансовых активов».

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются на основе метода эффективной ставки процента и отражаются в составе прибыли и убытка как процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. Полученные дивиденды отражаются по статье «Прочие операционные доходы» в отчете о совокупном доходе в момент установления права Компанией на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Указанная категория включает непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и с фиксированным сроком погашения, в отношении которых Компания имеет намерение и возможность удерживать их до срока погашения, за исключением:

- тех, которые после первоначального признания определяются Компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- тех, которые Компания определяет в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- тех, которые соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Компания классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Компания оценивает свое намерение и способность владеть до срока погашения финансовыми активами, классифицированными им как удерживаемые до погашения, по состоянию на каждую отчетную дату, а не только в момент первоначального признания таких финансовых активов.

Первоначально финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, а впоследствии – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение, который рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента.

Процентные доходы по финансовым активам, удерживаемым до погашения, рассчитываются с помощью метода эффективной ставки процента и отражаются в отчете о совокупном доходе как процентные доходы по ценным бумагам, удерживаемым до погашения.

Заемные средства

Заемные средства (кредиты полученные) первоначально учитываются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в составе прибыли и убытка в течение периода заимствования с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований.

Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в составе прибыли и убытка как доход от привлечения заемных средств по ставкам ниже рыночных или как расход от привлечения заемных средств по ставкам выше рыночных.

Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального дохода (расхода) по заемным средствам и соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в составе прибыли и убытка с использованием метода эффективной ставки процента.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации, выпущенные Компанией. Выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке.

Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения учитывается в составе прибыли и убытка в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента.

Если Компания приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от урегулирования задолженности.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность признается Компанией при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственного капитала акционеров за вычетом налога на прибыль.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В случае если Компания выкупает собственные акции, собственный капитал уменьшается на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения до момента реализации данных акций или уменьшения уставного капитала на номинальную стоимость данных акций. В случае последующей продажи этих акций полученная сумма включается в собственный капитал.

Дивиденды

Дивиденды, объявленные после даты составления отчета о финансовом положении, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Если дивиденды объявляются владельцам долевых инструментов после отчетной даты, такие дивиденды на отчетную дату в качестве обязательств не признаются.

Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием акционеров и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли и убытка по всем долговым инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной ставки процента.

Комиссии, относящиеся к эффективной ставке процента, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов и прочих долговых инструментов, их стоимость снижается до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе той процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков, с целью оценки возмещаемой стоимости.

Все прочие комиссионные доходы и прочие доходы и прочие расходы отражаются, как правило, по методу наращивания в течение периода предоставления услуги в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Комиссионные доходы по осуществлению сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени.

Налогообложение

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Компания применяет упрощенную систему налогообложения, которая предусматривает освобождение Компании от обязанности по уплате налога на прибыль организаций (за исключением налога, уплачиваемого с доходов, облагаемых по специальным налоговым ставкам), налога на имущество организаций. Организации, применяющие упрощенную систему налогообложения, не признаются налогоплательщиками налога на добавленную стоимость (за исключением налога на добавленную стоимость, подлежащего уплате при отдельных операциях). При этом Компания становится плательщиком налога, применяемого для упрощенной системы налогообложения, размер налога определяется как процент от рассчитанных в рамках налогового законодательства доходов Компании.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Компании. Эти налоги отражаются в составе операционных расходов.

Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в 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 исполнить обязательство.

Резервы

Резервы создаются при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых или подразумеваемых нормами права), являющихся результатом прошлых событий, в том случае, когда существует вероятность возникновения необходимости в направлении ресурсов, имеющих экономическую ценность, на погашение таких обязательств, а их величина может быть оценена с достаточной степенью достоверности.

Заработная плата и связанные с ней отчисления

Расходы, связанные с начислением заработной платы, премий, выплат по отпускам, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования Российской Федерации, производятся по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании, а расходы, связанные с начислением пособий по временной нетрудоспособности, уходу за ребенком и неденежных льгот – при их наступлении.

Операции со связанными сторонами

Компания проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Компания принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

5. Кредиты клиентам

| | 2014 | 2013 |
|---|------------------|------------------|
| Кредиты, выданные ООО «Фонд Менеджмент» (процентная ставка 10,05% годовых) | 4 257 071 | – |
| Кредиты, выданные ООО «Юниликс» (процентная ставка от 10,05% до 12,78% годовых (2013 г.: 10,05% годовых)) | 1 628 977 | 5 004 766 |
| Кредиты, выданные ОАО «Главснаб Правительства Москвы» (процентная ставка 15% годовых, срок погашения – 15 апреля 2015 года) | 500 205 | – |
| Итого кредитов клиентам | 6 386 253 | 5 004 766 |

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав кредитов включены накопленные процентные доходы в сумме 943 010 тыс. рублей (2013 г.: 6 118 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов кредиты были текущими и индивидуально необесцененными.

Основным фактором, который Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, является наличие или отсутствие просроченной задолженности. В целях данной финансовой отчетности кредит считается просроченным, если по состоянию на отчетную дату по нему просрочен хотя бы один платеж. В этом случае общий размер задолженности заемщика по данному кредиту, включая суммы наращенного процентного и комиссионного дохода, считается просроченным.

Классификация кредитов клиентам по срокам погашения приведена в примечании 15.

6. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

| | 2014 | 2013 |
|--|------------------|----------|
| Векселя Ю-ЭН-ДЖИ-ПИ ХОЛДИНГ ЛТД (процентная ставка 10% годовых) | 2 355 756 | – |
| Векселя ООО «Клиника «Павлово Подворье» (процентная ставка 10% годовых) | 1 291 276 | – |
| Векселя ЗАО «Уралнефтегазпром» (процентная ставка 10% годовых) | 444 335 | – |
| Векселя ООО «Юниликс» (процентная ставка от 5% до 14,7% годовых (2013 г.: процентная ставка от 5% до 14,7% годовых)) | 188 123 | – |
| Векселя прочих юридических лиц (процентная ставка от 8,5% до 14% годовых) | 26 464 | – |
| Права требования к ОАО «Амурметалл» | 14 503 | – |
| Процентные неконвертируемые облигации на предъявителя ООО «УНГП-Финанс» 4B02-02-36263-R, купонный доход 10% годовых | 12 864 | – |
| Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 4 333 321 | – |

По состоянию на 31 декабря 2014 года векселя и облигации, включенные в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, были текущими и индивидуально необесцененными.

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включены права требования к ОАО «Амурметалл». Данный дебитор является крупнейшим в Дальневосточном административном округе электрометаллургическим предприятием по выплавке стали с последующим переделом в сортовой и листовой прокат и изделия дальнейшего передела. В 2009 году ОАО «Амурметалл» допустило дефолт по своим облигациям, а в июне 2009 года в отношении ОАО «Амурметалл» суд ввел процедуру наблюдения. 21 декабря 2009 года заключено мировое соглашение с кредиторами, согласно которому ОАО «Амурметалл» получило рассрочку платежей с 15 мая 2011 года до 15 августа 2016 года в зависимости от вида задолженности. Собственники ОАО «Амурметалл» и Федеральные и региональные органы власти предпринимают ряд усилий по стабилизации деятельности ОАО «Амурметалл». По состоянию на 31 декабря 2014 года платежи ОАО «Амурметалл» по указанным правам требования не наступили.

Классификация финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по срокам погашения приведена в примечании 15.

7. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

| | 2014 | 2013 |
|--|----------|----------------|
| Векселя ООО «Юниликс» (процентная ставка от 5% до 14,7% годовых (2013 г.: процентная ставка от 5% до 14,7% годовых)) | – | 482 915 |
| Векселя прочих юридических лиц (процентная ставка от 8,5% до 14% годовых) | – | 73 |
| Права требования к ОАО «Амурметалл» | – | 16 078 |
| Итого финансовых активов, удерживаемых до погашения | – | 499 066 |

В течение 2014 года Компания в связи с изменением намерений руководства переклассифицировала финансовые активы из категории «Финансовые активы, удерживаемые до погашения», в категорию «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи».

По состоянию на 31 декабря 2013 года векселя, включенные в финансовые активы, удерживаемые до погашения, были текущими и индивидуально необесцененными.

8. Выпущенные облигации

| | 2014 | 2013 |
|---|-------------------|------------------|
| Процентные неконвертируемые облигации на предъявителя 4B02-02-00120-R, номинал – в российских рублях, купонный доход 10% годовых, срок погашения – 19 января 2021 года | 5 207 553 | – |
| Процентные неконвертируемые облигации на предъявителя 4B02-01-00120-R, номинал – в российских рублях, купонный доход 10% годовых (2013 г.: 10% годовых), срок погашения – 17 декабря 2020 года | 5 004 434 | 5 002 672 |
| Процентные неконвертируемые облигации на предъявителя 4-01-00120-R, номинал – в российских рублях, купонный доход от 8,25% до 10% годовых (2013 г.: 8,25% годовых), срок погашения – 18 декабря 2015 года | 501 569 | 494 095 |
| Итого выпущенных облигаций | 10 713 556 | 5 496 767 |

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав выпущенных облигаций включен накопленный купон в сумме 222 140 тыс. рублей (2013 г.: 8 090 тыс. рублей).

Выпущенные облигации № 4-01-00120-R имеют гарантию ООО «Прямые инвестиции».

Классификация выпущенных облигаций по срокам погашения приведена в примечании 15.

9. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает следующие позиции:

| | 2014 | 2013 |
|-------------------------|--------------|----------------|
| Текущий налог | (1 353) | 1 |
| Отложенный налог | 520 | (2 108) |
| Налог на прибыль | (833) | (2 107) |

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части доходов Компании, составляет 20% (2013 г.: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению:

| | 2014 | 2013 |
|---|--------------|----------------|
| Прибыль до налогообложения | 3 368 | 6 318 |
| Ставка налога, утвержденная законодательством | 20% | 20% |
| Теоретический налог на прибыль по ставке, утвержденной законодательством | (674) | (1 264) |
| Расходы, не принимаемые к налогообложению | (159) | (843) |
| Налог на прибыль | (833) | (2 107) |

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% (2013 г.: 20%).

Отложенные налоговые обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы включают в себя следующие позиции:

| | 2012 | Возникновение и уменьшение временных разниц на счете прибылей и убытков | 2013 | Возникновение и уменьшение временных разниц на счете прибылей и убытков | 2014 |
|--|--------------|---|----------------|---|----------------|
| Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу: | | | | | |
| Изменение стоимости финансовых активов, предназначенных для продажи | 3 148 | (2 307) | 841 | (841) | – |
| Прочие активы | – | – | – | 174 | 174 |
| Отложенный налоговый актив | 3 148 | (2 307) | 841 | (667) | 174 |
| Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц: | | | | | |
| Амортизация финансовых обязательств | 3 314 | (752) | 2 562 | (529) | 2 033 |
| Прочее | 105 | 553 | 658 | (658) | – |
| Отложенное налоговое обязательство | 3 419 | (199) | 3 220 | (1 187) | 2 033 |
| Чистый отложенный налоговый актив (обязательство) | (271) | (2 108) | (2 379) | 520 | (1 859) |

Чистые отложенные налоговые обязательства представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена в счет будущих налогов на прибыль, и отражаются как отложенные налоговые обязательства в отчете о финансовом положении.

10. Уставный капитал

Номинальная стоимость объявленного, выпущенного и полностью оплаченного уставного капитала Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года составляла 150 тыс. рублей (2013 г.: 150 тыс. рублей).

Права участников при голосовании определяются их долей в уставном капитале. При выходе из состава участников каждый участник имеет право на долю в чистых активах Компании, приходящихся на участников Компании. Расчет указанных долей производится на основании бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Компания не имела обязательств по выкупу долей вышедших участников.

11. Процентные доходы

| | 2014 | 2013 |
|---|------------------|--------------|
| Кредиты клиентам | 936 902 | 6 590 |
| Финансовые активы, удерживаемые в наличии для продажи | 69 395 | – |
| Операции РЕПО | 2 646 | – |
| Итого процентных доходов | 1 008 943 | 6 590 |

12. Административные и прочие операционные расходы

| | 2014 | 2013 |
|--|--------------|--------------|
| Бухгалтерское и налоговое обслуживание | 2 610 | – |
| Услуги брокера | 902 | – |
| Услуги депозитария | 304 | 4 |
| Расходы на персонал | 202 | 133 |
| Прочее | 3 257 | 4 349 |
| Итого административных и прочих операционных расходов | 7 275 | 4 486 |

13. Дивиденды

В течение 2014 и 2013 годов дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Подлежащие распределению среди участников средства Компании ограничены суммой его нераспределенной прибыли, информация о которой отражена в официальной отчетности Компании по российским стандартам. На 31 декабря 2014 года нераспределенная прибыль Компании составила 116 тыс. рублей (2013 г.: непокрытый убыток составлял 4 497 тыс. рублей).

14. Неденежные операции

В феврале 2014 года Компания в счет оплаты за приобретаемые векселя провела зачет своих требований по векселям другого контрагента в сумме 322 630 тыс. рублей. (2013 г.: неденежные операции отсутствовали).

В июле 2014 года Компания в счет оплаты за приобретаемые облигации провела зачет своих требований по векселям в сумме 10 330 тыс. рублей. (2013 г.: неденежные операции отсутствовали).

В декабре 2014 года Компания в счет оплаты за приобретаемые векселя провела зачет своих требований по кредитам в сумме 2 353 320 тыс. рублей. (2013 г.: неденежные операции отсутствовали).

Неденежные операции исключены из денежных потоков, отражаемых по инвестиционной деятельности отчета о движении денежных средств.

15. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный риск, рыночные риски – валютный риск, риск процентной ставки, прочий ценовой риск и риск ликвидности), географического, операционного и правового рисков. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности.

Кредитный риск. Компания подвержена кредитному риску, который является риском финансовых потерь вследствие неисполнения своих обязательств контрагентами Компании, или риск снижения стоимости ценных бумаг вследствие ухудшения кредитного качества эмитента (снижения их кредитных рейтингов). Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, лимиты по географическим и отраслевым сегментам и прочие лимиты и ограничения на вложения в ценные бумаги. Компания осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, лимиты пересматриваются как минимум ежегодно.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также посредством изменения кредитных лимитов в случае необходимости.

Концентрация кредитного риска приведена в примечаниях 5 и 6.

Географический риск. По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания имела вложения в векселя Ю-ЭН-ДЖИ-ПИ ХОЛДИНГ ЛТД (регистрация – Республика Кипр) в сумме 2 355 756 тыс. рублей, остальные активы и обязательства Компании классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента и располагаются на территории Российской Федерации (2013 г.: активы и обязательства Компании классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента и располагались на территории Российской Федерации).

Рыночный риск. Компания подвержена рыночному риску, который является риском финансовых потерь или снижения стоимости активов в результате неблагоприятного изменения рыночных цен (курсов иностранных валют, процентных ставок). Компания регулярно устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение при заключении каждой из существенных сделок.

Валютный риск. Активы и обязательства Компании номинированы в российских рублях.

Риск процентной ставки. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок, процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков.

При заключении каждой существенной сделки Компания оценивает возможное влияние риска процентной ставки.

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

При заключении каждой существенной сделки Компания оценивает возможное влияние прочего ценового риска.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск финансовых потерь вследствие снижения стоимости активов в процессе их реализации (риск ликвидности финансового инструмента) или недостаточности средств для исполнения текущих финансовых обязательств.

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям.

Компания не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из выпущенных облигаций, а также инвестировать средства в портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице ниже:

| | До востребования и менее 6 месяцев | От 6 месяцев до 1 года | Более года | Итого |
|--|--|---------------------------|--------------------|-------------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства | 2 992 | – | – | 2 992 |
| Кредиты клиентам | 500 205 | 5 886 048 | – | 6 386 253 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 1 963 062 | 2 355 756 | 14 503 | 4 333 321 |
| Прочие финансовые активы | 1 278 | – | – | 1 278 |
| Итого финансовых активов | 2 467 537 | 8 241 804 | 14 503 | 10 723 844 |
| Обязательства | | | | |
| Выпущенные облигации | 222 140 | 500 000 | 9 991 416 | 10 713 556 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | 1 095 | – | – | 1 095 |
| Прочие обязательства | 908 | – | – | 908 |
| Итого финансовых обязательств | 224 143 | 500 000 | 9 991 416 | 10 715 559 |
| Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 года | 2 243 394 | 7 741 804 | (9 976 913) | 8 285 |
| Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 года | 2 243 394 | 9 985 198 | 8 285 | – |

По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице ниже:

| | До востребования и менее 6 месяцев | От 6 месяцев до 1 года | Более года | Итого |
|--|--|---------------------------|--------------------|------------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства | 113 | – | – | 113 |
| Кредиты клиентам | – | 5 004 766 | – | 5 004 766 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | – | 499 066 | – | 499 066 |
| Текущие требования по налогу на прибыль | 100 | – | – | 100 |
| Итого финансовых активов | 213 | 5 503 832 | – | 5 504 045 |
| Обязательства | | | | |
| Выпущенные облигации | – | 539 735 | 4 957 032 | 5 496 767 |
| Прочие обязательства | 65 | – | – | 65 |
| Итого финансовых обязательств | 65 | 539 735 | 4 957 032 | 5 496 832 |
| Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2013 года | 148 | 4 964 097 | (4 957 032) | 7 213 |
| Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2013 года | 148 | 4 964 245 | 7 213 | – |

Операционный риск. Операционный риск представляет собой риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает работать система внутреннего контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные убытки устранены, но с помощью постоянного контроля за операционными рисками, путем отслеживания и соответствующей реакции на них Компания может ими управлять. Налаженная в Компании система контроля предусматривает процедуры регулярного внешнего аудита.

Правовой риск. Правовой риск представляет собой риск возникновения у Компании убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Компании), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров. В целях снижения правового риска Компания использует стандартные формы договоров, заключаемых с контрагентами.

16. Управление капиталом

В управлении капиталом основной целью Компании является обеспечение стабильной кредитоспособности и поддержание адекватного уровня капитала, необходимого для ведения деятельности и максимизации акционерной стоимости Компании.

Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий.

Компания осуществляет мониторинг достаточности капитала на основе анализа динамики изменения коэффициента финансового рычага, который определяется как отношение долгосрочных финансовых обязательств к сумме капитала и долгосрочных обязательств.

Капитал включает в себя собственные средства учредителей Компании, состоящие из уставного капитала и нераспределенной прибыли, уменьшенной на сумму накопленного убытка. Долгосрочные финансовые обязательства включают выпущенные долговые обязательства. Политика Компании по управлению капиталом не предусматривает поддержание определенного заданного значения данного коэффициента.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов отношение долгосрочных финансовых обязательств к сумме капитала и долгосрочных обязательств представлено в следующей таблице:

| | 2014 | 2013 |
|---|------------------|------------------|
| Долгосрочные выпущенные облигации | 9 991 416 | 4 957 033 |
| Уставный капитал | 150 | 150 |
| Безвозвратная помощь участников | 22 500 | 22 500 |
| Нераспределенная прибыль | (15 019) | (17 554) |
| Собственный капитал | 7 631 | 5 096 |
| Итого привлеченного капитала | 9 999 047 | 4 962 129 |
| Отношение долгосрочных выпущенных долговых обязательств к привлеченному капиталу | 99,92 | 99,90 |

17. Условные обязательства

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация Руководством Компании законодательства в применении к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, будут оспорены операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий. В этом случае возможно начисление дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период.

По состоянию на 31 декабря 2014 года руководство Компании считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Компании в отношении налоговых, таможенных и валютных вопросов будет поддержана контролирующими органами.

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости. Справедливая стоимость – это рыночная оценка, а не оценка, формируемая с учетом специфики Компании. По некоторым активам и обязательствам могут существовать наблюдаемые рыночные операции или рыночная информация. По другим активам и обязательствам наблюдаемые рыночные операции или рыночная информация могут отсутствовать. Однако цель оценки справедливой стоимости в обоих случаях одна и та же – определить цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена на дату оценки с точки зрения участника рынка, который удерживает актив или имеет обязательство).

Оценочная справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство Компании использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Компания использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости активов и обязательств в зависимости от методик оценки:

- уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке;
- уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов справедливая стоимость финансовых инструментов равна балансовой стоимости, отраженной в отчете о финансовом положении.

Кредиты клиентам. Оценка основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается с использованием данных наблюдаемых рынков, внешние независимые рыночные котировки отсутствуют.

19. Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания относит свои финансовые активы в следующие категории: 1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; 2) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; 3) кредиты и дебиторская задолженность 4) финансовые активы, удерживаемые до погашения.

Все финансовые обязательства Компании учитываются по амортизированной стоимости.

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2014 года:

| | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | Кредиты и дебиторская задолженность | Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | Нефинансовые активы | Итого |
|--|---|-------------------------------------|--|---------------------|-------------------|
| Активы | | | | | |
| Денежные средства | 2 992 | — | — | — | 2 992 |
| Кредиты клиентам | — | 6 386 253 | — | — | 6 386 253 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | — | — | 4 333 321 | — | 4 333 321 |
| Прочие финансовые активы | — | — | 1 278 | — | 1 278 |
| Итого финансовых активов | 2 992 | 6 386 253 | 4 334 599 | — | 10 723 844 |
| Итого нефинансовых активов | — | — | — | 1 205 | 1 205 |
| Итого активов | 2 992 | 6 386 253 | 4 334 599 | 1 205 | 10 725 049 |

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2013 года:

| | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | Кредиты и дебиторская задолженность | Финансовые активы, удерживаемые до погашения | Нефинансовые активы | Итого |
|--|---|-------------------------------------|--|---------------------|------------------|
| Активы | | | | | |
| Денежные средства | 113 | – | – | – | 113 |
| Кредиты клиентам | – | 5 004 766 | – | – | 5 004 766 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | – | – | 499 066 | – | 499 066 |
| Текущие требования по налогу на прибыль | – | 100 | – | – | 100 |
| Итого финансовых активов | 113 | 5 004 866 | 499 066 | – | 5 504 045 |
| Итого нефинансовых активов | – | – | – | 262 | 262 |
| Итого активов | 113 | 5 004 866 | 499 066 | 262 | 5 504 307 |

20. Операции со связанными сторонами

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

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со своими акционерами, руководителем, а также с прочими связанными сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов и другие. Согласно политике Компании, все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2014 года по операциям со связанными сторонами:

| | Участники |
|--|----------------|
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на 01 января | 79 |
| Прекращение признания в качестве связанной стороны | (79) |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на 31 декабря | – |
| Полученные гарантии по выпущенным облигациям, на 01 января | 500 000 |
| Прекращение признания в качестве связанной стороны | (500 000) |
| Полученные гарантии по выпущенным облигациям, на 31 декабря | – |

В 2014 году сумма вознаграждения Генеральному директору Компании представлена заработной платой и другими краткосрочными вознаграждениями и составляет 202 тыс. рублей (2013 г.: 133 тыс. рублей).

21. События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность, не происходило.