

**Общество с ограниченной ответственностью
«ИНВЕСТПРО»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за год, закончившийся 31 декабря 2012**

вместе с заключением независимого аудитора



ICLC

NEXIA
INTERNATIONAL

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам ООО «ИНВЕСТПРО».

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности компании ООО «ИНВЕСТПРО» и его дочерних организаций (далее "Группа"), включающей консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2012 года, консолидированные отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату и описание существенных положений учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2012 года, а также результаты её деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор

Москва, Российская Федерация

29 июля 2013 г.




Д. М. Винокуров

3, Bld. 1, Krivokolenny side-street,
Moscow, 101000, Russia
Main: +7 (495) 621-10-15
Fax: +7 (495) 621-56-87

office@mkpcn.ru
www.mkpcn.ru

	Прим.	2012	2011
Чистый доход по финансовым активам, предназначенным для торговли	4	13 369	14 870
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	4 905
Чистые процентные доходы	5	11 101	73 546
Чистые доходы по операциям с финансовыми инструментами		24 470	93 321
Административные расходы	6	(13 201)	(10 442)
Прочие прибыли и убытки	7	9 363	(7 697)
Прибыль до налогообложения		20 632	75 182
Налог на прибыль	8	(6 129)	(17 792)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		14 503	57 390
Прибыль после налогообложения за год от прекращенной деятельности	9	23 412	23 320
Прибыль за год		37 915	80 710
Итого совокупный доход за год		37 915	80 710
<u>Прибыль, принадлежащие:</u>			
Собственникам материнской компании		37 915	80 710
Неконтролирующим долям участия		-	-
		<u>37 915</u>	<u>80 710</u>
<u>Итого совокупный доход, принадлежащий:</u>			
Собственникам материнской компании		37 915	80 710
Неконтролирующим долям участия		-	-
		<u>37 915</u>	<u>80 710</u>


Бухарин А.Н.

Генеральный директор

29.07.2013 г.

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

		На 31 декабря		На 1 января
	Прим.	2012	2011	2011
АКТИВЫ				
Денежные средства и краткосрочные депозиты	10	3 524	7 124	9 412
Финансовые активы, предназначенные для торговли	11	12 904	12 533	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12	563	-	64 218
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	8 051	14 467	11 056
Предоставленные займы	14	122 599	404 436	1 543 403
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 332	3 893	2 384
Запасы		1	-	-
Отложенный налоговый актив по налогу на прибыль	8	205	5 563	9 989
Инвестиционная недвижимость	15	-	183 409	185 912
Основные средства	16	22	36	-
Итого активы		149 201	631 461	1 826 374
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	1 104	1 755	1 238
Займы и кредиты	18	-	479 295	1 757 932
Резервы	19	1 778	2 601	104
Итого обязательства		2 882	483 651	1 759 274
Капитал				
Уставный капитал	20	35 000	35 000	35 000
Нераспределенная прибыль		111 319	112 810	32 100
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании		146 319	147 810	67 100
Неконтролирующие доли участия		-	-	-
Итого капитал		146 319	147 810	67 100
Итого капитал и обязательства		149 201	631 461	1 826 374


 Бухарин А.Н.
 Генеральный директор
 29.07.2013 г.



Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
(в тысячах рублей)

	Капитал, принадлежащий собственникам материнской компании			Неконтролирующие доли	Итого капитал
	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
На 1 января 2011 г.	35 000	32 100	67 100	-	67 100
Прибыль за год	-	80 710	80 710	-	80 710
Итого совокупный доход	-	80 710	80 710	-	80 710
На 31 декабря 2011 г.	35 000	112 810	147 810	-	147 810
Прибыль за год	-	37 915	37 915	-	37 915
Итого совокупный доход	-	37 915	37 915	-	37 915
Убыток от выбытия дочерней компании в результате сделки, осуществленной под общим контролем (Примечание 9)	-	(39 407)	(39 407)	-	(39 407)
На 31 декабря 2012 г.	35 000	111 318	146 318	-	146 318

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2012	2011
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		20 632	75 182
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	9	29 314	29 151
Прибыль до налогообложения		49 946	104 333
<u>Корректировки:</u>			
Амортизация основных средств		14	7
Амортизация инвестиционной недвижимости		2 503	2 503
Прибыль от выбытия инвестиций имеющихся в наличии для продажи		-	(4 905)
Списание кредиторской задолженности по кредитам и займам		-	(3 980)
Процентные доходы		(62 283)	(212 709)
Процентные расходы		68 530	160 122
		58 710	45 371
<u>Изменения в оборотном капитале:</u>			
Увеличение запасов		(1)	-
Уменьшение займов и банковских депозитов		280 912	1 140 003
Увеличение финансовых активов, предназначенных для торговли		(371)	(12 533)
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности		2 234	(3 411)
Увеличение кредиторской задолженности		1 055	517
(Уменьшение)/увеличение в прочих обязательствах		(810)	2 497
		341 729	1 172 444
Уплаченный налог на прибыль		(6 183)	(20 707)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		335 546	1 151 737
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Покупка основных средств		-	(43)
Продажа инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	69 122
Чистый отток денежных средств в связи с выбытием дочерней компании		(362)	-
Проценты полученные		63 208	211 675
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		62 846	280 754
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления по займам и кредитам		1 700 506	821 182
Выплаты по займам и кредитам		(2 033 968)	(2 095 578)
Проценты уплаченные		(68 530)	(160 383)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(401 992)	(1 434 779)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(3 600)	(2 288)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	7 124	9 412
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10	3 524	7 124

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. Общая информация

ООО «ИНВЕСТПРО» (далее Компания) является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным в Российской Федерации. Его непосредственной и конечной материнской компанией является АМЕНТИ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД, зарегистрированная в Кипре. Конечными контролирующими владельцами являются физические лица. Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу г. Москва, ул. Новокузнецкая, д.23, стр.4.

Основными видами деятельности Компании и ее дочерних организаций (вместе именуемые Группа) являются операции на рынке ценных бумаг и финансовое посредничество.

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовые показатели Компании и ее дочерних организаций, перечисленных ниже:

Организация	Страна регистрации	Доля участия Группы, % на 31 декабря	
		2012	2011
ООО «Уральская финансовая компания»	Россия	1,41	100
ООО «Фактор Инвест»	Россия	100	-

Как раскрывается в Примечании 9, ООО «Уральская финансовая компания» выбыла из состава Группы в отчетном периоде, при этом Группа сохранила в этой организации неконтролирующую долю в 1,41%.

2. Основы подготовки финансовой отчетности

Принцип исторической стоимости

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

Заявление о соответствии

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

Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)

Принятие новых и пересмотренных Стандартов

В отчетном периоде Группа применила все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, опубликованные Советом по МСФО, которые относятся к ее деятельности и вступили в силу с 1 января 2012 г.

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

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

Стандарт/интерпретация	Дата вступления в силу
МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в 2011 г.)	1 января 2013 г.
МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые организации и совместные предприятия» (пересмотрен в 2011 г.)	1 января 2013 г.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2015 г.
МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»	1 января 2013 г.
МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»	1 января 2013 г.
МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях»	1 января 2013 г.
МСФО (IFRS) 13 «Измерение справедливой стоимости»	1 января 2013 г.
Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение сотрудников»	1 января 2013 г.
Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	1 января 2014 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» – займы, получаемые от государства	1 января 2013 г.
Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	1 января 2013 г.
Интерпретация ПКИ (IFRIC) 20 "Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи"	1 января 2013 г.
Ежегодные улучшения МСФО, опубликованные в мае 2012 г., и затрагивающие следующие стандарты: МСФО (IAS) 1, МСФО (IFRS) 1, МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 32, МСФО (IAS) 34.	1 января 2013 г.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Основы консолидации

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

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

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

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтролирующей доли участия;
- Прекращает признание накопленных трансляционных разниц, отраженных в капитале;
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;

- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

Существенные суждения, оценочные значения и допущения

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

Суждения

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

Оценочные значения и допущения

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

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

Налоги

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

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

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

Более подробная информация раскрывается в соответствующих положениях учетной политики.

3. Основные принципы учетной политики

Объединение бизнеса и гудвил

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

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

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

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

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

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

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

Признание выручки

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

Чистый доход по торговым операциям с ценными бумагами

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

Выручка от оказания услуг

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

Выручка от реализации товаров

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

Процентные доходы

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

Дивиденды

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

Доход от аренды

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

Налоги

Текущий налог на прибыль

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

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

Отложенный налог

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность

Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, учитываются по наименьшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Внеоборотные активы и группы выбытия классифицируются как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Данное условие считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие

критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации.

Доходы и расходы от прекращенной деятельности исключаются из результатов продолжающейся деятельности и представляются в отчете о совокупном доходе одной суммой в статье «Прибыль/(убыток) после налогообложения за год от прекращенной деятельности».

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

Основные средства

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

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

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

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

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

Аренда

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

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

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

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

Затраты по займам

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

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость Группы включает земельные участки и нежилые помещения (здания), предоставляемые в операционную аренду другим организациям. Инвестиционная недвижимость первоначально учитывается по фактическим затратам на приобретение и затем учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (в случае их наличия).

Признание инвестиционной недвижимости в отчете о финансовом положении прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой

стоимостью актива признается в отчете о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором было прекращено его признание.

Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. В случае, когда занимаемый собственником объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Группа учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов следующим образом:

Земля – не амортизируется

Здания - 60 - 90 лет

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

i) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

Финансовые активы Группы включают денежные средства и краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы и прочие суммы к получению, котируемые и некотируемые финансовые инструменты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

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

Финансовые активы, определяемые при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяются на дату первоначального признания и только в случае, когда выполняются критерии МСФО (IAS) 39. У Группы отсутствуют финансовые активы, определенные ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа анализирует финансовые активы, предназначенные для торговли, отличные от производных инструментов, на предмет уместности допущения о наличии намерения их продажи в ближайшем

будущем. В тех редких случаях, когда Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация таких активов в категории займов и дебиторской задолженности, инструментов, имеющих в наличии для продажи, или финансовых инструментов, удерживаемых до погашения, зависит от характера актива. Однако, этот анализ не относится к финансовым активам, классифицированным как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, поскольку эти инструменты не разрешается впоследствии переклассифицировать.

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

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

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

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

Группа проводит оценку своих финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. В редких случаях, если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовые активы удовлетворяют определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Группа имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в категорию инструментов, удерживаемых до

погашения, разрешается только в том случае, если организация имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», их балансовая стоимость на дату переклассификации признается новой амортизируемой стоимостью, а связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой амортизированной стоимостью и суммой погашения также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. В случае последующего обесценения актива, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется на прибыль или убыток.

Прекращение признания

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

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

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

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

ii) Обесценение финансовых активов

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения рассматриваемого индивидуально финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а

затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, анализируемые отдельно на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не анализируются на обесценение в совокупности с другими активами.

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

Балансовая стоимость актива обычно снижается посредством использования счета резерва с признанием суммы убытка через прибыль или убыток. Однако, остатки, признанные безнадежными к получению списываются непосредственно на убытки без использования счета резерва. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления относится на доходы.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

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

iii) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

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

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

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

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

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

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

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

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

Прекращение признания

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

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

iv) Взаимозачет финансовых инструментов

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

v) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Запасы

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

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или ПГДП, за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива или ПГДП. Если балансовая стоимость актива или ПГДП, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

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

Денежные средства и краткосрочные депозиты

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

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

Резервы

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

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

Вознаграждение сотрудников

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

4. Чистый доход по финансовым активам, предназначенным для торговли

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

5. Чистые процентные доходы

	2012	2011
Процентные доходы по займам и депозитам	62 233	212 468
Прочие процентные доходы	9	88
	62 242	212 556
Процентные расходы по кредитам и займам	(51 141)	(139 010)
Чистые процентные доходы	11 101	73 546

6. Административные расходы

	2012	2011
Затраты по оплате труда – заработная плата	7 799	6 961
Затраты по оплате труда – социальные взносы	1 030	451
Информационные, консультационные, аудиторские и юридические услуги	1 165	209
Расходы по операционной аренде	1 252	876
Затраты по оплате труда – прочее расходы	525	114
Расходы на связь, почту и т.п.	343	327
Вознаграждение доверительного управляющего	324	577
Расходы на содержание автотранспорта	297	318
Расходы на горюче-смазочные материалы	177	161
Комиссия брокера	122	158
Услуги банков	56	30
Амортизация основных средств	14	7
Офисные материалы и канцелярия	8	174
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	5	5
Депозитарные услуги	-	9
Прочие административные расходы	84	65
	13 201	10 442

7. Прочие прибыли и убытки

	2012	2011
Прибыль/(убыток) от разрешений претензий и судебных споров	9 362	(7 878)
Выручка от реализации товаров	-	4 438
Себестоимость реализованных товаров	-	(4 257)
Прочее	1	-
	9 363	(7 697)

8. Налог на прибыль

Анализ расходов по налогу на прибыль по продолжающейся деятельности:

Через прибыль или убытокТекущий налог на прибыль:

	2012	2011
Расходы по текущему налогу на прибыль	4 467	17 791
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущего года	1 778	-
<u>Отложенный налог на прибыль:</u>		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(116)	1
Налог на прибыль по продолжающейся деятельности, признанный через прибыль или убыток	6 129	17 792

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

	2012	2011
Бухгалтерская прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	20 632	75 182
Расчетная величина налога по ставке материнской компании 20% (2011: 20%)	4 126	15 036
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	1 778	-
Корректировки по расходам, не признаваемым для целей налогообложения	225	2 756
Расходы по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	6 129	17 792

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированная прибыль или убыток	
	На 31 декабря	На 1 января		
	2012	2011	2011	2012
Основные средства	3	-	182	3
Инвестиционная собственность	-	5 185	9 634	(4 623)
Внеоборотные финансовые активы	1	182	-	(181)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

Займы и банковские депозиты	-	2	1	(2)	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	76	128	(65)	(50)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	201	43	23	184	19
Резервы	-	-	21	3	(21)
Актив по отложенному налогу, сформированный переносимыми налоговыми убытками	-	75	-	(75)	75

Расходы по отложенному налогу на прибыль**(4 756) (4 426)**

В т.ч. по продолжающейся деятельности

116 (1)

Чистые отложенные налоговые активы**205 5 563 9 989**Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении как:

Отложенные налоговые активы 205 5 563 9 989

Отложенные налоговые обязательства - - -

Чистые отложенные налоговые активы**205 5 563 9 989**

Анализ изменений в остатках по отложенным налоговым активам:

	2012	2011
Остаток на 1 января	5 563	9 989
Сумма налога, признанная в составе прибыли или убытка - продолжающаяся деятельность	116	(1)
Сумма налога, признанная в составе прибыли или убытка - прекращенная деятельность	(4 872)	(4 425)
Выбытие отложенных налогов в связи с прекращенной деятельностью	(602)	-
Остаток на 31 декабря	205	5 563

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

9. Прекращенная деятельность – выбытие дочерней организации

В декабре отчетного периода дочерняя организация Группы, ООО "Уральская финансовая компания", увеличила размер уставного капитала с 10 тыс. руб. до 700 тыс. руб., за счет вклада денежными средствами нового участника общества - ООО "Центр финансового лизинга". Вследствие этого события, повлекшего перераспределение долей, контроль над ООО "Уральская финансовая компания" перешел к новому участнику.

Распределение долей после увеличения уставного капитала ООО "Уральская финансовая компания":

ООО "ИНВЕСТПРО" 1,41%

ООО "Центр финансового лизинга" 98,59%

Решение об увеличении уставного капитала ООО "Уральская финансовая компания" было принято под давлением конечного собственника Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

Анализ показателя Прибыль после налогообложения за год от прекращенной деятельности, представленный в Консолидированном отчете о совокупном доходе приведен ниже:

	2012	2011
<i>Показатели ООО "Уральская финансовая компания"</i>		
Выручка от сдачи недвижимости в аренду	54 957	57 828
Амортизация инвестиционной недвижимости	(2 503)	(2 503)
Административные расходы	(5 793)	(6 271)
Прочие прибыли и убытки	-	1 056
Процентные доходы	41	153
Процентные расходы	(17 389)	(21 112)
Прибыль до налогообложения	29 313	29 151
Налог на прибыль	(5 901)	(5 831)
Прибыль за год от прекращенной деятельности	23 412	23 320

Убыток от выбытия дочерней компании в результате сделки, осуществленной под общим контролем сформирован следующим образом:

	2012	2011
Справедливая стоимость вознаграждения	-	-
Оставшаяся инвестиция, измеренная по справедливой стоимости	563	-
Балансовая стоимость чистых активов выбывшей дочерней организации	(39 970)	-
Убыток от выбытия, отраженный через капитал	(39 407)	-

Руководство Группы приняло решение отразить результат от выбытия дочерней организации непосредственно в капитале, поскольку сделка была проведена под давлением конечного собственника, и, следовательно, относится к операциям под общим контролем.

Дооценка до справедливой стоимости оставшейся у Группы неконтролирующей инвестиции в уставный капитал ООО «Уральская финансовая компания» в размере 1,41%, классифицированной, как инвестиция, имеющаяся в наличии для продажи, составила 553 тыс. руб.

В результате операции по выбытию дочерней организации, чистый отток денежных средств Группы составил 362 тыс. руб., представленных денежными средствами выбывшей организации.

Анализ по видам чистых денежных потоков выбывшей организации, включенных в консолидированный отчет о движении денежных средств:

	2012	2011
Операционная деятельность	48 028	54 938
Инвестиционная деятельность	-	-
Финансовая деятельность	(51 209)	(54 694)
Чистый (отток)/приток денежных средств	(3 181)	244

10. Денежные средства и краткосрочные депозиты

	На 31 декабря		На 1 января
	2012	2011	2011
Касса и средства в банках	3 522	5 424	6 812
Краткосрочные депозиты	-	1 700	2 600

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

Специальный карточный счет	2	-	-
	3 524	7 124	9 412

Для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты составляли:

	На 31 декабря 2012	2011	На 1 января 2011
Касса и средства в банках	3 522	5 424	6 812
Краткосрочные депозиты	-	1 700	2 600
Специальный карточный счет	2	-	-
	3 524	7 124	9 412

11. Финансовые активы, предназначенные для торговли

	На 31 декабря 2012	2011	На 1 января 2011
Облигации	12 904	12 533	-
Итого	12 904	12 533	-
Итого оборотные	12 904	12 533	-
Итого необоротные	-	-	-

Инвестиции в финансовые активы, предназначенные для торговли, представлены облигациями российских корпоративных эмитентов.

12. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	На 31 декабря 2012	2011	На 1 января 2011
Некотируемые инвестиции в долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости	563	-	-
Некотируемые инвестиции в долевые инструменты, учитываемые по стоимости приобретения	-	-	7 400
Некотируемые инвестиции в долговые инструменты, учитываемые по стоимости приобретения	-	910	57 728
Обесценение инвестиций в долговые инструменты	-	(910)	(910)
Итого	563	-	64 218
Итого оборотные	563	-	64 218

Итого необоротные

-	-	-	-

На отчетную дату некотируемые инвестиции в долевые инструменты в размере 563 тыс. руб. представлены долей в размере 1,41 % уставного капитала ООО «Уральская финансовая компания», дочерней компании Группы на предыдущие отчетные даты и вышедшей из состава Группы в конце отчетного периода (Прим. 9).

На 1 января 2011 г. инвестиции в долговые инструменты, учитываемые по стоимости приобретения были представлены инвестициями в простые векселя российских эмитентов, в т.ч. ОАО «Московский кредитный банк» - в сумме 46 985 тыс. руб. и ООО «Ютэйр-лизинг» - в сумме 9 833 тыс. руб.

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря		На 1 января
	2012	2011	2011
Торговая дебиторская задолженность	-	10	-
Расчеты по доверительному управлению	7 972	10 077	-
Прочая дебиторская задолженность	-	381	481
Резерв на обесценение дебиторской задолженности	-	(323)	(323)
Предоплата	73	184	4 123
Налоги, отличные от налога на прибыль	6	4 138	6 775
	8 051	14 467	11 056

На торговую дебиторскую задолженность проценты не начисляются, и она, как правило, погашается в течение 30-90 дней.

Анализ изменений в резерве на обесценение дебиторской задолженности приводится ниже.

	Индивидуально	Коллективно	Итого
На 1 января 2011 г.	(323)	-	(323)
Изменение за год	-	-	-
На 31 декабря 2011 г.	(323)	-	(323)
Списание в течение года	323	-	323
На 31 декабря 2012 г.	-	-	-

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

	Не просроченная и не обесцененная		Просроченная, но не обесцененная			
	Всего		< 30 дней	30-90 дней	90-180 дней	> 180 дней
31 декабря 2012 г.	7 972	7 972	-	-	-	-
31 декабря 2011 г.	10 135	10 135	-	-	-	-
1 января 2011 г.	158	158	-	-	-	-

14. Предоставленные займы

	Эффективная ставка %	Срок погашения	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011	На 1 января 2011
Оборотные					
Займы выданные	19%	2013 г.	122 599	404 444	1 543 410
Резерв под обесценение займов			-	(8)	(7)
			122 599	404 436	1 543 403

Анализ изменения резерва под обесценение займов представлен ниже:

	Резерв под обесценение
На 1 января 2012 г.	(8)
Использовано в течение года	8
На 31 декабря 2012 г.	-

Группа предоставляла займы без обеспечения.

15. Инвестиционная недвижимость

	Земля и здания
СТОИМОСТЬ:	
На 1 января 2011 г.	185 912
На 31 декабря 2011 г.	185 912
Выбытие в связи с прекращенной деятельностью (Прим. 9)	(185 912)
На 31 декабря 2012 г.	-
АМОРТИЗАЦИЯ:	
На 1 января 2011 г.	-
Амортизационные отчисления за год	(2 503)
На 31 декабря 2011 г.	(2 503)
Амортизационные отчисления за год	(2 503)
Выбытие в связи с прекращенной деятельностью (Прим. 9)	5 006
На 31 декабря 2012 г.	-
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:	
На 31 декабря 2012 г.	-
На 31 декабря 2011 г.	183 409
На 1 января 2011 г.	185 912

16. Основные средства

	Офисное оборудование
СТОИМОСТЬ:	
На 1 января 2011 г.	-
Поступление	43
На 31 декабря 2011 г.	43
На 31 декабря 2012 г.	43
АМОРТИЗАЦИЯ:	
На 1 января 2011 г.	-
Амортизационные отчисления за год	(7)
На 31 декабря 2011 г.	(7)
Амортизационные отчисления за год	(14)
На 31 декабря 2012 г.	(21)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:	
На 31 декабря 2012 г.	22
На 31 декабря 2011 г.	36
На 1 января 2011 г.	-

17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря		На 1 января
	2012	2011	2011
Торговая кредиторская задолженность	1 025	248	140
Расчеты по доверительному управлению	78	461	-
Прочая кредиторская задолженность	-	-	7
Задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	1	1 046	1 091
	1 104	1 755	1 238

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

18. Займы и кредиты

	Эффективная % ставка	Срок погашения	На 31 декабря		На 1 января
			2012	2011	2011
Долгосрочные					
Кредиты банков	11%	2015-2020 гг.	-	176 252	209 833
			-	176 252	209 833
Краткосрочные					
Кредиты банков	14%	2011 г.	-	-	1 540 000
Займы от небанковских организаций	12%	2012 г.	-	303 043	7 383
Займы от прочих связанных сторон (Прим. 22)	6%	2011 г.	-	-	716
			-	303 043	1 548 099
			-	479 295	1 757 932

Дополнительная информация по займам и кредитамКредиты банков

Долгосрочные банковские кредиты Группы по состоянию на 01.01.2011 г. и 31.12.2011 г. были получены дочерней компанией ООО «Уральская финансовая компания», выбывшей в конце отчетного периода.

Краткосрочные банковские кредиты на 01.01.2011 г. представлены кредитами от ОАО «Московский кредитный банк» на сумму 700 000 тыс. руб. и ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» на сумму 840 000 тыс. руб.

Займы от небанковских организаций

Краткосрочные небанковские займы на 31.12.2011 г. в основном представлены займами от ООО «Бизнес Инвест» (50 000 тыс. руб.), ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал» (29 500 тыс. руб.) и ООО «ИГ Фаворит» (220 140 тыс. руб.).

19. Резервы

	Премия по итогам работы за год	Неиспользованные отпуска	Итого
На 1 января 2012 г.			
Начислено в течение года	1 715	886	2 601
Использовано	1 533	446	1 979
Выбытие дочерней компании	(1 664)	(1 125)	(2 789)
	-	(13)	(13)
На 31 декабря 2012 г.	1 584	194	1 778
Включая:			
Краткосрочные обязательства	1 584	194	1 778
Долгосрочные обязательства	-	-	-

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

20. Уставный капитал

На отчетную дату объявленный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составлял 35 000 тыс. руб. (31 декабря 2011 г. и 1 января 2011 г. - 35 000 тыс. руб.).

21. Дивиденды

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

22. Операции со связанными сторонами

Остатки и операции между Компанией и ее дочерними организациями, являющиеся для Компании связанными сторонами, были исключены при консолидации и не раскрываются в данном примечании. Подробная информация об операциях Группы с другими связанными сторонами приведена ниже.

Торговые операции

В течение отчетного года Группа провела следующие операции со связанными сторонами, не входящими в Группу:

Связанная сторона	Покупка товаров, аренда основных средств	
	2012	2011
Ключевой управленческий персонал	511	283

Покупки от связанных сторон осуществлялись по рыночным ценам. Задолженность перед связанными сторонами по операциям купли-продажи товаров и услуг отсутствует.

Займы связанным сторонам

В 2011 году связанным сторонам – ключевому управленческому персоналу, были предоставлены необеспеченные займы на сумму 250 тыс. руб. по ставке 5,5%, полностью погашенные в том же периоде. Сумма полученных процентов составила 1 тыс. руб.

Займы от связанных сторон

	На 31 декабря	На 1 января	
	2012	2011	2011
Займ от АМЕНТИ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД - непосредственной материнской компании	-	-	716

Необеспеченный займ от АМЕНТИ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД был получен по ставке, сопоставимой со среднерыночными ставками.

Вознаграждение ключевого руководящего состава

Вознаграждение директорам и другим членам ключевого руководящего состава в течение года:

	2012	2011
Краткосрочное вознаграждение	7 170	3 917
	7 170	3 917

23. Условные и договорные обязательства

Условные обязательства

Ведение бизнеса в Российской Федерации

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

Налогообложение в Российской Федерации

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

Страхование в Российской Федерации

Система страхования в Российской Федерации находится на стадии развития, и многие формы страховой защиты, обычные для других стран мира, еще не являются общедоступными. Группа не имеет страхового покрытия по всем своим активам, прекращения деятельности, или гражданской ответственности относительно причинения ущерба собственности или окружающей среде, которые могут являться результатом инцидентов с собственностью Группы или операций, касающихся деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не получит адекватного страхового покрытия, существует риск, что потеря или разрушение определенных активов могут оказать неблагоприятный эффект на деятельность Группы и ее финансовое положение.

Условные обязательства по судебным искам

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

Поручительства

На отчетную дату Группа не имела выданных поручительств.

24. Управление финансовыми рисками

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

Рыночный риск

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

Риск изменения процентной ставки

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

Валютный риск

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

Прочий ценовой риск

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

На отчетную дату инвестиции Группы, подверженные прочему ценовому риску, включали финансовые инструменты, предназначенные для торговли - облигации сторонних эмитентов на сумму 12 904 тыс. руб. Изменение стоимости этих инструментов на 10% оказало бы влияние на прибыль или убыток до налогообложения в сумме приблизительно 1 290 тыс. руб.

Кредитный риск

Кредитным риском называется риск неисполнения контрагентом Группы договорных обязательств, что может привести к возникновению убытков Группы. Для ограничения этого риска руководство Группы применяет политику, предполагающую совершение операций с надежными контрагентами и, если уместно, получение обеспечения по сделкам. Группа вступает в отношения с организациями, имеющими кредитный рейтинг не ниже инвестиционного. Рейтинг основных контрагентов определяется на основании информации независимых рейтинговых агентств, или, если такая информация является недоступной, то Группа использует другую публичную финансовую информацию и имеющуюся у Группы историю операций с контрагентом для определения его рейтинга. Степень риска и кредитный рейтинг контрагентов постоянно отслеживаются, а также общая величина заключаемых сделок распределяется среди утвержденных контрагентов. Степень подверженности Группы кредитному риску по отношению к отдельному контрагенту регулируется с помощью лимитов, которые рассматриваются и утверждаются на ежегодной основе Комитетом по рискам.

За исключением ГАЛВАНЭЙЗ ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД, являющейся крупнейшим контрагентом Группы, Группа не имеет значительных кредитных рисков в отношении отдельных контрагентов, или группы контрагентов, обладающих схожими характеристиками. С точки зрения Группы, контрагенты обладают схожими характеристиками, если они являются связанными сторонами. Концентрация кредитного риска в отношении ГАЛВАНЭЙЗ ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД на отчетную дату составляет 82% от общей суммы монетарных активов. Концентрация кредитного риска в отношении других контрагентов на отчетную дату не превышает 5% от общей суммы монетарных активов.

Группа не располагает залогом или другими средствами уменьшающими степень кредитного риска в отношении имеющихся у Группы финансовых активов.

Риск ликвидности

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

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

31 декабря 2012 г.	< 1 года	1-5 лет	> 5 лет	Итого
Финансовые активы				3 524
Денежные средства и краткосрочные депозиты	3 524	-	-	
Финансовые активы, предназначенные для торговли	12 904	-	-	12 904
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	563	-	-	563
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 972	-	-	7 972
Предоставленные займы	145 541	-	-	145 541
Итого активы	170 504	-	-	170 504
Финансовые обязательства				1 103
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 103	-	-	
Прочие финансовые обязательства	1 778	-	-	1 778
Итого обязательства	2 881	-	-	2 881
Разрыв ликвидности	167 623	-	-	167 623
31 декабря 2011 г.	< 1 года	1-5 лет	> 5 лет	Итого
Финансовые активы				7 124
Денежные средства и краткосрочные депозиты	7 124	-	-	
Финансовые активы, предназначенные для торговли	12 533	-	-	12 533
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10 135	-	-	10 135
Предоставленные займы	438 610	-	-	438 610
Итого активы	468 402	-	-	468 402
Финансовые обязательства				582 320
Займы и кредиты полученные	303 728	134 593	143 999	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	709	-	-	709
Прочие финансовые обязательства	2 601	-	-	2 601
Итого обязательства	307 038	134 593	143 999	585 630
Разрыв ликвидности	161 364	(134 593)	(143 999)	(117 228)

25. Управление капиталом

Целью Группы при управлении капиталом является обеспечение продолжения ее финансово-хозяйственной деятельности, в то же время, обеспечивая максимальные доходы ее собственников при сохранении оптимальной структуры капитала для минимизации соответствующих расходов. Руководство Группы регулярно отслеживает структуру капитала, и в частности, стоимость капитала и риски, связанные с каждой статьей капитала. Группа управляет структурой капитала с помощью таких действий, как выплаты дивидендов, увеличение уставного капитала, увеличение или погашение долговых обязательств.

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

За исключением имеющих в наличии для продажи инвестиций в некотируемые долевые инструменты организаций, учитываемые по исторической стоимости, финансовые инструменты отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по их приблизительной справедливой стоимости.

Справедливая стоимость по каждому финансовому инструменту определяется исходя из рыночной стоимости этого инструмента на отчетную дату или с помощью дисконтирования соответствующих денежных потоков с использованием текущей ставки процента по аналогичным инструментам.

27. События после отчетного периода

На дату выпуска данной финансовой отчетности Группа находится в процессе размещения облигационного займа на общую сумму 15 млрд. рублей, выпускаемого тремя сериями по 5 млрд. рублей каждый. Группа завершила размещение облигаций 1-й серии, по ставке 13% годовых. Срок обращения 1-2-й серий – 5 лет, 3-й серии – 7 лет. Андеррайтером выпуска выступает ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ». Подробная информация по выпуску займа публикуется на официальном сайте материнской компании Группы.

28. Первое применение МСФО

За все предыдущие отчетные периоды вплоть по 31 декабря 2011 года компании Группы готовили индивидуальную финансовую отчетность по Российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ), однако, консолидированная отчетность не выпускалась. Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года является первой финансовой отчетностью Группы, соответствующей требованиям Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Датой перехода Группы на МСФО является 1 января 2011 года. При подготовке вступительного отчета о финансовом положении на 1 января 2011 года и всех форм отчетности за все периоды, представленные в первой финансовой отчетности по МСФО, Группа ретроспективно применяла принципы учетной политики, соответствующие требованиям МСФО, применимым для периодов, начинающихся с 1 января 2012 года, за исключением освобождения в отношении условной первоначальной стоимости, предусмотренного МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО»: для целей учета имеющихся у Группы объектов инвестиционной недвижимости на дату перехода на МСФО была использована справедливая стоимость в качестве условной первоначальной стоимости.

В таблице ниже приводится сверка:

- величины капитала по РСБУ и МСФО на 1 января 2011 года (дата перехода на МСФО) и на 31 декабря 2011 года, и
- финансового результата по РСБУ и итогового совокупного дохода по МСФО за 2011 год.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

	Капитал на 31 декабря 2011г.	Итого совокупный доход за 2011г.	Капитал на 1 января 2011г.
Величина по РСБУ	169 504	62 449	107 055
Корректировки:			
Корректировка стоимости инвестиционной недвижимости*	(25 655)	22 516	(48 171)
Начисление резерва под обесценение займов выданных	(8)	(1)	(7)
Обесценение дебиторской задолженности	(323)	-	(323)
Корректировка резерва под обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(910)	-	(910)
Корректировка прочих резервов	-	104	(104)
Корректировка расходов текущего периода	(222)	208	(430)
Отражение отложенного налога	5 424	(4 566)	9 990
Величина по МСФО	147 810	80 710	67 100

* - Корректировка стоимости инвестиционной недвижимости в основном представляет собой снижение стоимости недвижимости по результатам оценки объектов, проведенной независимым оценщиком на 1 января 2011 года для определения справедливой стоимости имущества, а также последующую корректировку амортизации за период.