

**Общество с ограниченной ответственностью
«ИНВЕСТПРО»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за год, закончившийся 31 декабря 2013**

вместе с заключением независимого аудитора

ООО «ИНВЕСТПРО»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за год, закончившийся 31 декабря 2013

СОДЕРЖАНИЕ	Стр.
Аудиторское заключение	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Общая информация	8
2. Основы подготовки финансовой отчетности	8
3. Основные принципы учетной политики	11
4. Чистый доход по финансовым активам, предназначенным для торговли	21
5. Чистые процентные (расходы)/доходы	21
6. Административные расходы	21
7. Прочие прибыли и убытки	22
8. Налог на прибыль	22
9. Денежные средства и их эквиваленты	24
10. Финансовые активы, предназначенные для торговли	24
11. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	24
12. Торговая и прочая дебиторская задолженность	25
13. Предоставленные займы	25
14. Основные средства	26
15. Торговая и прочая кредиторская задолженность	26
16. Займы и кредиты	26
17. Выпущенные долговые ценные бумаги	27
18. Резервы	27
19. Уставный капитал	28
20. Дивиденды	28
21. Операции со связанными сторонами	28
22. Условные и договорные обязательства	28
23. Управление финансовыми рисками	29
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов	31



Аудиторская компания
ЗАО «МКПЦН»



Заключение независимого аудитора

Участникам ООО «ИНВЕСТПРО».

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ИНВЕСТПРО».

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

Место нахождения: юридический адрес: 105066, г. Москва, ул. Спартаковская, д. 19, стр. 3А;
фактический адрес: 115064, г. Москва, Большой Казенный пер., д. 8, стр. 1.

Сведения об аудиторе:

Наименование: ЗАО «Международный консультативно-правовой центр по налогообложению».

Государственный регистрационный номер (ОГРН): № 1027739831900 от 19.12.2002 г.

Место нахождения:

юридический адрес – 119602, г. Москва, ул. Академика Анохина, д. 34, стр. 2;

фактический адрес – 101000, Москва, Кривоколенный пер., д. 3, стр. 1.

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

Регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 10201000083.



Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности компании ООО «ИНВЕСТПРО» и его дочерней организации (далее "Группа"), включающей консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 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 2013 года, а также результаты её деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор
Москва, Российская Федерация
28 апреля 2014 г.

Д. М. Винокуров

	Прим.	2013	2012
Чистый доход по финансовым активам, предназначенным для торговли	4	63 017	13 369
Чистые процентные (расходы)/доходы	5	(61 023)	11 101
Чистые доходы по операциям с финансовыми инструментами		1 994	24 470
Административные расходы	6	(35 371)	(13 201)
Прочие прибыли и убытки	7	45 221	9 363
Прибыль до налогообложения		11 844	20 632
Налог на прибыль	8	(4 361)	(6 129)
Прибыль от продолжающейся деятельности		7 483	14 503
Убыток после налогообложения за год от прекращенной деятельности		-	(15 994)
Прибыль/(убыток) за отчетный период		7 483	(1 491)
Итого совокупный доход/(расход) за отчетный период		7 483	(1 491)
<u>Прибыль/(убыток), приходящиеся на:</u>			
Собственников материнской компании		7 483	(1 491)
Неконтролирующие доли участия		-	-
		7 483	(1 491)
<u>Итого совокупный доход/(расход), приходящиеся на:</u>			
Собственников материнской компании		7 483	(1 491)
Неконтролирующие доли участия		-	-
		7 483	(1 491)


 Бухарин А.Н.

Генеральный директор

28.04.2014 г.

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	9	77 772	3 524
Финансовые активы, предназначенные для торговли	10	-	12 904
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11	-	563
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	27 371	8 051
Предоставленные займы	13	17 257 108	122 599
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		412	1 332
Запасы		-	1
Отложенный налоговый актив по налогу на прибыль	8	339	205
Основные средства	14	8	22
Итого активы		17 363 010	149 201
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	2 513	1 104
Займы и кредиты	16	1 610 113	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	15 591 910	-
Налог на прибыль к уплате		1 178	-
Резервы	18	3 438	1 778
Итого обязательства		17 209 152	2 882
Капитал			
Уставный капитал	19	35 000	35 000
Нераспределенная прибыль		118 858	111 319
Капитал, принадлежащий собственникам материнской компании		153 858	146 319
Неконтролирующие доли участия		-	-
Итого капитал		153 858	146 319
Итого капитал и обязательства		17 363 010	149 201



Бухарин А.Н.

Генеральный директор
28.04.2014 г.

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

(в тысячах рублей)

	Капитал, принадлежащий собственникам материнской компании			Неконтролирующие доли	Итого капитал
	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
На 1 января 2012 г.	35 000	112 810	147 810	-	147 810
Прибыль за год	-	(1 491)	(1 491)	-	(1 491)
Итого совокупный доход	-	(1 491)	(1 491)	-	(1 491)
На 31 декабря 2012 г.	35 000	111 319	146 319	-	146 319
На 1 января 2013 г.	35 000	111 319	146 319	-	146 319
Прибыль за год	-	7 483	7 483	-	7 483
Итого совокупный доход	-	7 483	7 483	-	7 483
Сделки под общим контролем	-	56	56	-	56
На 31 декабря 2013 г.	35 000	118 858	153 858	-	153 858

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	2013	2012
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	11 844	20 632
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	-	29 314
Прибыль до налогообложения	11 844	49 946
<u>Корректировки:</u>		
Амортизация основных средств	14	14
Амортизация инвестиционной недвижимости	-	2 503
Процентные доходы	(665 610)	(62 283)
Процентные расходы	732 883	68 530
	79 132	58 710
Изменения в оборотном капитале:		
Увеличение/(уменьшение) займов и банковских депозитов	(16 592 638)	280 912
Уменьшение/(увеличение) финансовых активов, предназначенных для торговли	12 904	(371)
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности	(19 320)	2 234
Увеличение кредиторской задолженности	1 410	1 055
Увеличение/(уменьшение) в прочих обязательствах	1 660	(810)
Уплаченный налог на прибыль	(2 398)	(6 183)
Чистые денежные средства, использованные в/полученные от операционной деятельности	(16 519 249)	335 546
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Реализация инвестиций, имеющих в наличии для продажи	617	-
Чистый отток денежных средств в связи с выбытием дочерней компании	-	(362)
Проценты полученные	123 740	63 208
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	124 358	62 846
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления по займам и кредитам	2 858 104	1 700 506
Выплаты по займам и кредитам	(1 248 341)	(2 033 968)
Проценты уплаченные	(137 850)	(68 530)
Чистые поступления по выпущенным долговым ценным бумагам	14 997 226	-
Чистые денежные средства, полученные от/использованные в финансовой деятельности	16 469 139	(401 992)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	74 248	(3 600)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	3 524	7 124
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	77 772	3 524

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. Общая информация

ООО «ИНВЕСТПРО» (далее Компания) является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным в Российской Федерации. Его непосредственной и конечной материнской компанией является АМЕНТИ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД, зарегистрированная в Кипре. Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу г. Москва, ул. 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 дочерней организации, указанной ниже:

Компания	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля участия Группы, % на 31 декабря	
			2013	2012
ООО «Фактор Инвест»	Финансы	Россия	100%	100%

2. Основы подготовки финансовой отчетности

Принцип исторической стоимости

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости, за исключением объектов инвестиционной недвижимости, отраженных на дату перехода 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).

Представление показателей в консолидированном отчете о финансовом положении

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

Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)

Принятие новых и пересмотренных Стандартов

В отчетном периоде 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 2013 г. К наиболее значительным из них относятся новые стандарты МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях», и МСФО (IFRS) 13 «Измерение справедливой стоимости». Однако, за исключением дополнительных раскрытий в связи с введением стандарта по справедливой стоимости, новые и измененные стандарты, по мнению руководства Группы, не оказали сколько-нибудь существенного влияния как на показатели, так и на раскрытия, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Стандарты и интерпретации, опубликованные, но еще не вступившие в силу на отчетную дату, перечислены ниже. 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 (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – инвестиционные компании	1 января 2014 г.
Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	1 января 2014 г.
Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и измерение» - Новации производных инструментов и продолжение учета хеджирования	1 января 2014 г.
Интерпретация КИМФО (IFRIC) 21 "Сборы"	1 января 2014 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

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

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

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

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

Показатели дочерних компаний полностью консолидируются, начиная с даты приобретения, представляющей собой дату получения 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 внерегулируемые

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 законодательства 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, признанной неконтролирующей доли участия и ранее имевшейся у Группы 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, извлекут 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.

Измерение справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод 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 имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы признаются с использованием метода эффективной процентной ставки. Этот метод дисконтирует ожидаемые будущие поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива.

Дивиденды

Доходы по дивидендам признаются, когда установлено право 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 в случае 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.

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

1) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО IAS 39 классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости «сознательно»

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.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

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

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

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции могут включать в себя долевые 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 долевые инструменты, не имеющие

рыночной цены на активном рынке, и чья справедливая стоимость не может быть надежно определена, измеряемые по фактической стоимости. Нереализованные доходы или расходы по инструментам, измеряемым по справедливой стоимости признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, 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.

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.

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, имеющихся 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 классифицируются соответственно как финансовые обязательства переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования по эффективному хеджированию. Группа классифицирует свои финансовые обязательства по их первоначальному признанию.

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

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

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

Финансовые обязательства, определяемые при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяются на дату первоначального признания и только в случае, когда выполняются критерии МСФО (IAS) 39. 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~~ ~~имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет призна-ых сумм~~ а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и ~~одновременно с этим~~ погасить обязательства.

Запасы

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

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату 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. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

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

Денежные средства и краткосрочные депозиты

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

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

Резервы

Резервы признаются в случае наличия текущего обязательства (юридического характера или вытекающее из практики), возникшего в результате прошлого события, и при этом отток экономических выгод, который 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 акциями и облигациями эмитентов, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

5. Чистые процентные (расходы)/доходы

	2013	2012
Процентные доходы по займам и депозитам	671 841	62 233
Прочие процентные доходы	19	9
	<u>671 860</u>	<u>62 242</u>
Процентные расходы по выпущенным ценным бумагам	(594 685)	-
Процентные расходы по кредитам и займам	(138 199)	(51 141)
Чистые процентные (расходы)/доходы	<u>(61 023)</u>	<u>11 101</u>

6. Административные расходы

	2013	2012
Затраты по оплате труда – заработная плата	20 829	7 799
Затраты по оплате труда – социальные взносы	3 061	1 030
Вознаграждение доверительного управляющего	3 750	324
Информационные, консультационные, аудиторские и юридические услуги	2 663	1 165
Расходы по операционной аренде	1 392	1 252
Расходы на содержание автотранспорта	1 301	297
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	603	5
Расходы на связь, почту и т.п.	333	343
Комиссия брокера	304	122
Услуги банков	303	56
Затраты по оплате труда – прочие	174	525
Расходы на горюче-смазочные материалы	108	177
Офисные материалы и канцелярия	93	8
Амортизация основных средств	14	14
Прочие административные расходы	443	84
	<u>35 371</u>	<u>13 201</u>

7. Прочие прибыли и убытки

	2013	2012
Прибыль от разрешения претензий и судебных споров	28 796	9 362
Доходы от оказания консультационных услуг	15 616	-
Прочее	809	1
	45 221	9 363

8. Налог на прибыль

Анализ расходов по налогу на прибыль по продолжающейся деятельности:

Через прибыль или убыток		
<u>Текущий налог на прибыль:</u>	2013	2012
Расходы по текущему налогу на прибыль	4 495	4 497
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущего года	-	1 778
<u>Отложенный налог на прибыль:</u>		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(134)	(116)
Налог на прибыль по продолжающейся деятельности, признанный через прибыль или убыток	4 361	6 129

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

	2013	2012
Бухгалтерская прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	11 844	20 632
Расчетная величина налога по ставке материнской компании 20% (2012: 20%)	2 369	4 126
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	-	1 778
Корректировки по расходам, не признаваемым для целей налогообложения	1 992	225
Расходы по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	4 361	6 129

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированная прибыль или убыток	
	На 31 декабря			
	2013	2012	2013	2012
Основные средства	3	3	-	3
Инвестиционная собственность	-	-	-	(4 623)
Внеоборотные финансовые активы	1	1	-	(181)
Займы и банковские депозиты	-	-	-	(2)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	(65)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	181	201	(20)	184
Резервы	676	-	676	3
Выпущенные долговые ценные бумаги	(522)	-	(522)	-
Актив по отложенному налогу, сформированный переносимыми налоговыми убытками	-	-	-	(75)
Расходы по отложенному налогу на прибыль			134	(4 756)
В т.ч. по продолжающейся деятельности				
Чистые отложенные налоговые активы	339	205		
<u>Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении как:</u>				
Отложенные налоговые активы	339	205		
Отложенные налоговые обязательства	-	-		
Чистые отложенные налоговые активы	339	205		

Анализ изменений в остатках по отложенным налоговым активам:

	2013	2012
Остаток на 1 января	205	5 563
Сумма налога, признанная в составе прибыли или убытка - продолжающаяся деятельность	134	116
Сумма налога, признанная в составе прибыли или убытка - прекращенная деятельность	-	(4 872)
Выбытие отложенных налогов в связи с прекращенной деятельностью	-	(602)
Остаток на 31 декабря	339	205

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. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Касса и средства в банках	77 765	3 522
Специальный карточный счет	7	2
	<u>77 772</u>	<u>3 524</u>

10. Финансовые активы, предназначенные для торговли

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Облигации	-	12 904
Итого	<u>-</u>	<u>12 904</u>
Итого оборотные	-	12 904
Итого внеоборотные	-	-

Инвестиции в финансовые активы, предназначенные для торговли, были представлены облигациями российских корпоративных эмитентов, включенных в котировальные списки.

11. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Некотируемые инвестиции в долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости	-	563
Итого	<u>-</u>	<u>563</u>
Итого оборотные	-	563
Итого внеоборотные	-	-

В 2013 году Группа завершила сделку по выходу из состава участников ООО "Уральская финансовая компания". Прибыль от выбытия оставшейся инвестиции в уставный капитал ООО "Уральская финансовая компания" в размере 1,41% составила 55 тыс. руб. и была отражена в капитале, поскольку сделка проводилась под влиянием конечного собственника Группы.

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Торговая дебиторская задолженность	21 580	-
Расчеты по доверительному управлению	-	7 972
Прочая дебиторская задолженность	4 415	-
Предоплата	1 081	73
Налоги, отличные от налога на прибыль	295	6
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	27 371	8 051

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

	Всего	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная			
			<30 дней	30-90 дней	90 - 180 дней	>180 дней
31 декабря 2013 г.	25 995	25 995	-	-	-	-
31 декабря 2012 г.	7 972	7 972	-	-	-	-

13. Предоставленные займы

	Ставка, %	Срок погашения	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Внеоборотные				
Займы выданные	13%	2018-2020 гг.	15 541 605	-
Оборотные				
Займы выданные	13%	2013-2014 гг.	1 715 503	122 599
Итого предоставленных займов			17 257 108	122 599

Предоставленные Группой займы по состоянию на 31 декабря 2013 года представляют собой преимущественно займы компаниям финансового сектора в российских рублях.

14. Основные средства

	Офисное оборудование
СТОИМОСТЬ:	
На 1 января 2012 г.	43
Поступление	-
На 31 декабря 2012 г.	43
На 31 декабря 2013 г.	43
АМОРТИЗАЦИЯ:	
На 1 января 2012 г.	(7)
Амортизационные отчисления за год	(14)
На 31 декабря 2012 г.	(21)
Амортизационные отчисления за год	(14)
На 31 декабря 2013 г.	(35)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ:	
На 31 декабря 2012 г.	22
На 31 декабря 2013 г.	8

15. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Торговая кредиторская задолженность	1 350	1 025
Прочая кредиторская задолженность	891	-
Расчеты по доверительному управлению	80	78
Задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	192	1
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	2 513	1 104

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

16. Займы и кредиты

	% ставка	Срок погашения	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Краткосрочные				
Кредиты банков	12%	2014 г.	1 571 776	-
Займы от небанковских организаций	12%	2014 г.	38 337	-
Итого займов и кредитов			1 610 113	-

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

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

Займы от небанковских организаций

Краткосрочные небанковские займы представлены займами от НЕВЕЛКО ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД (38 000 тыс. руб.)

17. Выпущенные долговые ценные бумаги

Долгосрочные	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Облигации	15 591 910	-
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	15 591 910	-

Выпущенные Группой облигации представлены следующими бумагами:

	Валюта	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка купона	Балансовая стоимость на 31 декабря 2013	Балансовая стоимость на 31 декабря 2012
ИНВЕСТПРО, 01	Рубли	Июль 2013	Июль 2018	13.00%	5 284 052	-
ИНВЕСТПРО, 02	Рубли	Сентябрь 2013	Сентябрь 2018	12.75%	5 191 267	-
ИНВЕСТПРО, 03	Рубли	Октябрь 2013	Октябрь 2020	12.25%	5 116 591	-
Итого					15 591 910	-

18. Резервы

	Премия по итогам работы за год	Неиспользованные отпуска	Итого
На 1 января 2013 г.	1 584	194	1 778
Начислено в течение отчетного периода	1 884	1 754	3 638
Использовано	(1 584)	(395)	(1 979)
На 31 декабря 2013 г.	1 884	1 554	3 438
Включая:			
Краткосрочные обязательства	1 884	1 554	3 438
Долгосрочные обязательства	-	-	-

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

19. Уставный капитал

На отчетную дату объявленный и полностью оплаченный уставный капитал материнской компании Группы составлял 35 000 тыс. руб. (31 декабря 2012 г. - 35 000 тыс. руб.).

20. Дивиденды

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

21. 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.

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

Операции с ключевым управленческим персоналом:

	2013	2012
Расходы по аренде	600	511

Вознаграждение ключевого управленческого персонала:

	2013	2012
Краткосрочное вознаграждение	7 699	7 170
	7 699	7 170

22. 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.

23. 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 Группа не имела инвестиций в финансовые инструменты, подверженные прочему ценовому риску

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 отслеживается, 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.

На 31 декабря 2013 года сумма займов, выданных Группой одному, не связанному с ней заемщику, составляла 11 200 000 тыс. руб. (64,9% от совокупного кредитного портфеля). Группа не располагает залогом или другими средствами уменьшающими степень кредитного риска в отношении имеющих 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 производным финансовым активам и финансовым обязательствам Группы в разрезе их сроков погашения и без учета дисконтирования будущих денежных потоков.

На 31 декабря 2013 г.	< 1 года	1-5 лет	> 5 лет	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и краткосрочные депозиты	77 772	-	-	77 772
Торговая и прочая дебиторская задолженность	25 995	-	-	25 995
Предоставленные займы	4 333 788	17 326 349	6 137 021	27 797 158
Итого активы	4 437 555	17 326 349	6 137 021	27 900 925
Финансовые обязательства				
Займы и кредиты полученные	1 718 206	-	-	1 718 206
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 321	-	-	2 321
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 494 522	17 101 781	6 094 110	25 690 412
Прочие финансовые обязательства	3 438	-	-	3 438
Итого обязательства	4 218 487	17 101 781	6 094 110	27 414 377
Разрыв ликвидности	219 068	224 568	42 911	486 548

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

На 31 декабря 2012 г.	< 1 года	1-5 лет	> 5 лет	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и краткосрочные депозиты	3 524	-	-	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				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 103	-	-	1 103
Прочие финансовые обязательства	1 778	-	-	1 778
Итого обязательства	2 881	-	-	2 881
Разрыв ликвидности	167 623	-	-	167 623

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

На отчетную дату Группа не имеет финансовых инструментов, измеряемых по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов Группы приблизительно равна их балансовой стоимости на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г.

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

Сравнительный анализ справедливой и балансовой стоимости

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Уровень справедливой стоимости
	31 декабря 2013		31 декабря 2012		
Финансовые активы, требующие раскрытия справедливой стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	77 772	77 772	3 524	3 524	1
Финансовые активы, предназначенные для торговли	-	-	12 904	12 904	1
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	563	563	2
Торговая и прочая дебиторская задолженность	25 995	25 995	7 972	7 972	3
Предоставленные займы	17 257 108	17 256 833	122 599	122 599	3
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	412	412	1 332	1 332	3
Финансовые обязательства, требующие раскрытия справедливой стоимости					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 321	2 321	1 103	1 103	3
Займы и кредиты	1 610 113	1 610 113	-	-	3
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 591 910	15 691 910	-	-	2
Налог на прибыль к уплате	1 178	1 178	-	-	3