

Группа «Национальный капитал»

Консолидированная финансовая отчетность

*за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
с аудиторским заключением*

Содержание

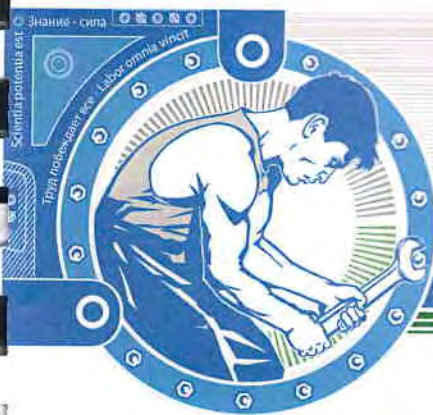
Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	8

Примечания к консолидированной финансовой информации

1. Принципы подготовки консолидированной финансовой информации.....	9
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	10
3. Основные положения учетной политики.....	11
4. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	22
5. Выбытие дочерних компаний.....	27
6. Выручка.....	28
7. Себестоимость.....	28
8. Административные расходы.....	28
9. Коммерческие расходы.....	29
10. Прочие доходы.....	29
11. Прочие расходы.....	29
12. Финансовые доходы и расходы.....	29
13. Налог на прибыль.....	30
14. Основные средства.....	31
15. Долгосрочные финансовые активы.....	32
16. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия.....	33
17. Дебиторская задолженность.....	34
18. Краткосрочные финансовые активы.....	35
19. Денежные средства и их эквиваленты.....	35
20. Долгосрочные заимствования.....	36
21. Краткосрочные заимствования.....	36
22. Кредиторская задолженность.....	37
23. Задолженность по прочим налогам.....	37
24. Прочие краткосрочные обязательства.....	37
25. Акционерный капитал.....	37
26. Доля неконтролирующих акционеров.....	38
27. Договорные и условные обязательства.....	38
28. Управление рисками.....	39
29. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	42
30. Операции со связанными сторонами.....	44
31. События после отчетной даты.....	45



- АУДИТ
- ОЦЕНКА
- ПРАВО
- КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ
- КОНТРОЛЬ

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «2К»

..... ТРУД ПОБЕЖДАЕТ ВСЕ

Аудиторское заключение

Акционерам Открытого акционерного общества «Национальный капитал»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Национальный капитал» и ее дочерних организаций (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

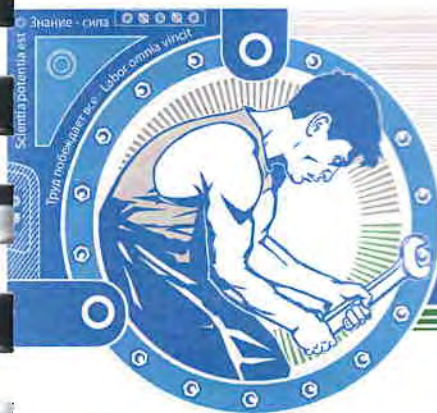
Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.





- АУДИТ
- ОЦЕНКА
- ПРАВО
- КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ
- КОНТРОЛЬ

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «2К»

..... ТРУД ПОБЕЖДАЕТ ВСЕ

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

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Национальный капитал» и ее дочерних организаций за год закончившийся 31 декабря 2014 г., был проведен другой аудиторской организацией, чье аудиторское заключение от 29 апреля 2014 г. выражает немодифицированное мнение в отношении этой консолидированной финансовой отчетности.

АО «2К»

Москва, 26 апреля, 2016 года

Генеральный директор



Т.А. Касьянова

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование аудируемого лица: Открытое акционерное общество «Национальный капитал»

Место нахождения: 107078, Российская Федерация, г. Москва, ул. Новая Басманная, д.13/2, стр.3

Данные о государственной регистрации: Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 03 августа 2006 г. серия 77 № 009639680, выданное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве

ОГРН 1067746970884

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование аудитора: Акционерное общество «2К» (АО «2К»)

Место нахождения: 127055, Россия, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 68/70, стр. 2

Телефон: (495) 777-08-95, (495) 777-08-94, (495) 626-30-40, (495) 721-14-57

Данные о государственной регистрации: Свидетельство Московской регистрационной палаты № 575281 от 04 марта 1994 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ о юридическом лице от 18 сентября 2014 г. за ГРН 8147747741639, выданное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве

ОГРН 1027700031028

Членство в саморегулируемой организации аудиторов: Член СРО НП «Московская Аудиторская Палата», аккредитованной при Минфине РФ (Приказ Минфина РФ от 26 ноября 2009 г. № 578 «О внесении сведений о некоммерческой организации в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов»)

ОРНЗ (основной регистрационный номер записи) в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 10303000547



Консолидированный отчет о финансовом положении


на 31 декабря 2015 года

(в тыс. рублей)

	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	646	1 421
Долгосрочные финансовые активы	15	6 167 191	7 165 679
Инвестиции в ассоциированные компании	16	2 350	—
Отложенные налоговые активы	13	33 333	22 451
Итого внеоборотные активы		6 203 520	7 189 551
Оборотные активы			
Запасы		7	273
Дебиторская задолженность и авансы выданные	17	342 344	220 745
Текущий налог на прибыль	13	2 122	1 787
Предоплаченные налоги		552	370
Краткосрочные финансовые активы	18	909 298	765 456
Денежные средства и их эквиваленты	19	194 357	484 268
Итого оборотные активы		1 448 680	1 472 899
Итого активы		7 652 200	8 662 450
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	25	1 000	1 000
Нераспределенная прибыль		89 213	105 171
Доля неконтролирующих акционеров	26	—	(67)
Фонд переоценки активов, имеющихся в наличии для продажи		(13 713)	—
Итого капитал		76 500	106 104
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заимствования	20	7 000 000	8 058 240
Итого долгосрочные обязательства		7 000 000	8 058 240
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заимствования	21	—	15 234
Кредиторская задолженность и авансы полученные	22	506 902	411 110
Задолженность по прочим налогам	23	29 200	61 168
Прочие краткосрочные обязательства		39 598	10 594
Итого краткосрочные обязательства		575 700	498 106
Итого обязательства		7 575 700	8 556 346
Итого капитал и обязательства		7 652 200	8 662 450

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы ОАО «Национальный капитал» 25 апреля 2016 года:


Гудков П.Е.
Генеральный директор


Курносова Н.Н.
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тыс. рублей)

	<i>Прим.</i>	2015 год	2014 год
Выручка	6	9 356 262	4 242 649
Себестоимость	7	(9 115 505)	(3 979 898)
Валовая прибыль		240 757	262 751
Административные расходы	8	(141 824)	(186 653)
Коммерческие расходы	9	(180)	(5 343)
Прочие доходы	10	65 131	47 642
Прочие расходы	11	(144 436)	(2 085)
Операционная прибыль/(убыток)		19 448	116 312
Доходы от реализации дочерней компании		632	—
Финансовые доходы	12	719 240	721 442
Финансовые расходы	12	(757 584)	(809 698)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(18 264)	28 056
Расходы по налогу на прибыль	13	2 306	(13 893)
Чистая прибыль/(убыток) за год		(15 958)	14 163
Прибыль/(убыток) доли неконтролирующих акционеров		—	(2 875)
Доходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		(17 141)	—
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		3 428	—
Итого прочие совокупные доходы/(расходы)		(13 713)	—
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год		(29 671)	14 163
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год Группы		(29 671)	17 038
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год неконтролирующих акционеров		—	(2 875)

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тыс. рублей)

	Прим.	Акционерный капитал	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
1 января 2014 года		1 000	-	71 586	(13 628)	58 958
Прибыль/ (убыток) за год		-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход/ (убыток)		-	-	17 038	(2 875)	14 163
Итого совокупный доход за год		-	-	-	-	-
Приобретение/выбытие неконтролирующих долей участия в дочерних компаниях	5	-	-	17 038	(2 875)	14 163
Выбытие дочерних компаний		-	-	(25 256)	16 436	(8 820)
		-	-	41 803	-	41 803
31 декабря 2014 года		1 000	-	105 171	(67)	106 104
Прибыль/ (убыток) за год		-	-	(15 958)	-	(15 958)
Прочий совокупный доход/ (убыток)		-	(13 713)	-	-	(13 713)
Доходы/ (расходы) от изменения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(17 141)	-	-	(17 141)
Влияние налога на прибыль		-	3 428	-	-	3 428
Итого совокупный доход за год		-	(13 713)	89 213	(67)	76 433
Выбытие дочерних компаний	5	-	-	-	67	67
31 декабря 2015 года		1 000	(13 713)	89 213	-	76 500

Консолидированный отчет о движении денежных средств**за год, закончившейся 31 декабря 2015 года***(в тыс. рублей)*

	<i>Прим.</i>	2015 год	2014 год
Операционная деятельность			
Прибыль/ (убыток) до налогообложения за отчетный период		(18 264)	28 056
Поправки на:			
Амортизацию основных средств		818	8 576
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности		72	-
Доходы от списания кредиторской задолженности		-	(100)
Убыток от инвестиций в ассоциированные компании		(2 350)	-
Восстановление/ начисление резерва под обесценение займов выданных		139 000	-
(Доходы)/убыток (нетто) от выбытия основных средств		-	(1 754)
Прибыль (нетто) от выбытия прочих инвестиций		-	(7 846)
(Прибыль)/убыток (нетто) от переоценки финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости		4 760	(4 215)
Процентный доход		(757 584)	(721 442)
Процентный расход		724 010	809 698
Поток денежных средств от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале и резервов		90 462	110 973
Уменьшение запасов		266	3 599
(Увеличение) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(1 753 649)	(18 516)
Уменьшение финансовых активов		(659 172)	241 842
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		1 595 173	(215 699)
Увеличение задолженности по налогам		(34 181)	40 516
Поток денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль и процентов		(761 101)	162 715
Налог на прибыль уплаченный		(6 363)	(3 033)
Проценты уплаченные		(801 144)	(867 470)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		(1 568 608)	(707 788)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и незавершенного строительства		(43)	(100 828)
Поступления от продажи основных средств		-	543 044
Проценты полученные		882 932	690 104
Реализация дочерних компаний, за вычетом выбывших денежных средств	5	(18 901)	11 788
Поступления от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		8 797 161	857 509
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(7 228 816)	-
Займы выданные		(212 000)	(3 964)
Получено денежных средств по займам выданным		88 252	125 736
Дивиденды полученные, за вычетом налога		24 168	7 235
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		2 332 753	2 130 624
Финансовая деятельность			
Приобретение долей в дочерних компаниях		-	(8 820)
Поступление кредитов и займов		2 335 991	2 034 000
Погашение кредитов и займов		(3 390 047)	(2 996 174)
Расходы по привлечению кредитов и займов		-	(1 297)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(1 054 056)	(972 291)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(289 911)	450 545
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		484 268	33 723
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		194 357	484 268

(в тыс. рублей)

1. Принципы подготовки консолидированной финансовой информации**Общие принципы**

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность Группы «Национальный капитал» (далее – «Группа») и его дочерних компаний была составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (в дальнейшем – «МСФО»),

Прилагаемые консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составлены на основании российских учетных данных, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверного отражения с учетом принципов учета, установленных МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. рублей»), если не указано иное. Использование рубля в качестве валюты консолидированной финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Группы выражается, измеряется или оплачивается в российских рублях. Операции в других валютах отражаются как операции в иностранных валютах.

Структура Группы

Группа «Национальный капитал» (далее по тексту – «Группа») на 31 декабря 2015 года включает в себя ОАО «Национальный капитал» и его дочернее общество ООО «Атлант»

Основные виды деятельности Группы:

- капиталовложения в ценные бумаги;
- финансовое посредничество;
- профессиональные услуги в области бухгалтерского и налогового учета, юридическое сопровождение;
- привлечение клиентов;
- деятельность по управлению финансово-промышленными группами;
- предоставление в субаренду железнодорожного подвижного состава;
- капиталовложения в собственность.

На 31 декабря 2015 года контрольная доля участия, равная 80,10% (801 000 акций) ОАО «Национальный капитал», принадлежит ТЕТИС Кэпитал Д.У. ЗПИФ прямых инвестиций «Континент».

Неконтрольная доля участия в ОАО «Национальный капитал» принадлежит ЗАО «Стабильные Инвестиции» и составляет долю участия в 199 000 акций (19,90% доли).

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года доли участия Группы в дочерних компаниях представлены ниже:

<i>Наименование дочерней компании</i>	<i>Вид деятельности</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
ООО «Атлант»	Финансовое посредничество	100,0%	100,0%
ООО «ТрансЭстейтМенеджмент»	Финансовое посредничество	0,0%	70,0%

Место регистрации ОАО «Национальный капитал»: Российская Федерация, 107078, город Москва, улица Новая Басманная, дом 13/2, строение 3.

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2015 года основными ассоциированными компаниями и совместными предприятиями Фонда являются:

<i>Наименование компании</i>	<i>Вид деятельности</i>	<i>Тип участия</i>	<i>31 декабря 2015 года, %</i>	<i>31 декабря 2014 года, %</i>
ЗАО «Титан»	Капиталовложения в ценные бумаги	Ассоциированная компания	49,0%	49,0%

(в тыс. рублей)

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ

В 2015г оду года на экономику Российской Федерации оказывали негативное влияние снижение цен на нефть, продолжающееся политическое напряжение в регионе и международные санкции против определенных российских компаний и физических лиц. За год произошли следующие события:

- В январе 2015 года рейтинговое агентство Fitch Ratings снизило кредитный рейтинг Российской Федерации до BBB-, в то время как Standard & Poors снизило его до BB+, а в феврале 2015 года Moody's Investors Service снизило его до Ba1, то есть впервые за 10 лет суверенный рейтинг России опустился ниже инвестиционного уровня. Рейтинг Российской Федерации, присвоенный агентством Fitch Ratings, сохраняется на инвестиционном уровне. Однако прогноз всех этих рейтинговых агентств - «негативный», что означает, что возможно дальнейшее снижение рейтинга.
- доступ к международным финансовым рынкам для привлечения фондирования был ограничен для определенного круга компаний;
- отток капитала увеличился по сравнению с предыдущими годами;
- обменный курс ЦБ РФ колебался между 55,4756 и 70.7465 рублей за 1 доллар США;
- деятельность банков по выдаче кредитов сократилась, так как банки переоценивают бизнес-модели своих заемщиков и их возможности по принятию более высокого ссудного процента и валютного курса;
- произошло снижение ключевой ставки ЦБ РФ с 11,5% до 11, 0% годовых.

Эти события могут иметь дальнейшее существенное влияние на операции Группы и ее финансовое положение, эффект которых тяжело предсказать. Будущая экономическая ситуация и ситуация в области законодательства и их влияние могут отличаться от текущих ожиданий руководства Группы.

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики

Общие принципы составления отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»).

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

Принцип непрерывности деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена исходя из допущения о том, что компании Группы будут продолжать деятельность в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в установленном порядке.

Способность Группы реализовать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены влиянию текущей и будущей экономической ситуации в Российской Федерации.

Основные оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период.

Выбор таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Основные средства

Оставшийся срок полезной службы основных средств, учитываемых по исторической стоимости, руководство оценивает в соответствии с текущим техническим состоянием и расчетным периодом, в течение которого эти активы будут приносить экономическую выгоду компаниям Группы. Оценка оставшегося срока полезной службы оказывает влияние на учетную стоимость и амортизацию основных средств, учитываемых по исторической стоимости. Фактические результаты могут отличаться от оценочных значений.

Экономическое обесценение дебиторской задолженности

Резерв по экономическому обесценению дебиторской задолженности основан на оценке вероятности сбора дебиторской задолженности по отдельным контрагентам. В том случае, если происходит общее ухудшение платежеспособности покупателей или реальный уровень неуплаты задолженности контрагентами становится выше оцененного, реальные результаты могут отличаться от оцениваемых.

Экономическое обесценение прочих активов

На каждую дату составления отчетности руководство Группы оценивает, существуют ли индикаторы того, что стоимость возмещения активов снизилась относительно балансовой стоимости. Сумма снижения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором зафиксировано данное снижение. Если условия изменяются, и руководство Группы решает, что стоимость актива, отличного от деловой репутации, увеличилась, то резерв на экономическое обесценение будет полностью или частично восстановлен.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным.

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Учет покупки дочерних и ассоциированных компаний

Учет покупки дочерних и ассоциированных компаний предполагает определение справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств (включая условные) приобретенных компаний на дату приобретения и цены приобретения.

Если стоимость активов, обязательств и условных обязательств, приобретенной компании не может быть достоверно определена на указанную дату, при отражении в учете стоимости активов, обязательств и условных обязательств такой компании руководство Группы использует предварительные оценки. При составлении таких предварительных оценок руководство Группы применяет значительную долю субъективного суждения.

Суммы предварительных оценок, сделанных в момент покупки дочерних компаний, могут подвергаться существенным корректировкам в последующих периодах.

Условные обязательства по уплате налогов

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы, существует значительное сомнение в сохранении стабильного положения компаний Группы с точки зрения налогового законодательства, в финансовой отчетности по МСФО признаются надлежащие обязательства.

Первоначальное признание операций со связанными сторонам

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 30.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой компаний Группы и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является рубль Российской Федерации. Округление всей финансовой информации осуществлялось до ближайшей тысячи.

Ниже представлены основные положения учетной политики Группы, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

В показатели консолидированной финансовой отчетности Группы включены отчетности дочерних компаний, которые юридически контролируются Группой по состоянию на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности. Считается, что компания контролируется Группой, если руководство Группы имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия для достижения собственных выгод от его деятельности. Контроль – право определять финансовую и операционную политику предприятия с целью извлечения выгод от деятельности.

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Предполагается, что контроль имеет место, если материнское предприятие владеет прямо или опосредованно, через дочерние предприятия, более чем половиной относящихся к какому-либо предприятию прав голоса, кроме исключительных случаев, когда может быть четко продемонстрировано, что такое владение не создает контроля. Инвестор может контролировать инвестицию, даже если владеет менее чем 50 % акций. В следующих случаях контроль может быть установлен посредством соглашения между инвестором и остальными голосующими сторонами.

Соглашение может давать инвестору право использовать голосующие права, достаточные для наделения инвестора властью, даже если инвестор не имеет достаточных прав использовать эту власть без соглашения.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Все операции, сальдо, а также нереализованная прибыль и убытки по расчетам между компаниями, входящими в Группу, исключаются. Доли неконтролирующих акционеров в чистых активах консолидируемых дочерних предприятий представляются отдельно от собственного капитала Группы в данных предприятиях.

Покупка дочерних и ассоциированных компаний

Учет приобретения дочерних и ассоциированных компаний, не находящихся под общим контролем, осуществляется по методу покупки. Стоимость приобретения определяется как справедливая стоимость переданных активов, выпущенных долевого финансового инструмента и принятых или предполагаемых обязательств на дату совершения сделки, плюс затраты, непосредственно связанные с приобретением.

При приобретении доли в дочерней и ассоциированной компании любое превышение цены покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения отражается в качестве гудвилла. В случае выгодной покупки, если фактическая стоимость приобретения меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в отчете о совокупном доходе.

В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 3 покупатель признает идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании, которые соответствуют критериям признания, по их справедливой стоимости на дату покупки, и любая неконтрольная доля в приобретаемой компании устанавливается в размере неконтрольной доли в чистой справедливой стоимости указанных статей.

Доля неконтролирующих акционеров представляет собой пропорциональную долю таких акционеров в капитале дочерних компаний Группы и в результатах их деятельности.

Гудвилл оценивается на возможное обесценение ежегодно, а также при наличии признаков снижения стоимости.

Для целей тестирования на обесценение гудвилл относится к генерирующему денежные средства активу или группе активов, эффективность использования которых должна возрасти вследствие синергетического эффекта объединения.

Ассоциированные компании

К ассоциированным компаниям относятся компании, на которые Группа оказывает значительное влияние и которые не являются дочерними компаниями и не представляют собой долю участия в совместной деятельности. Под значительным влиянием понимается возможность участвовать в принятии решений по финансовой или операционной политике компании, но не контролировать или совместно контролировать такую политику.

Ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия. Доля Группы в прибыли и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе, а доля в изменении прочего совокупного дохода после приобретения признается в составе прочего совокупного дохода. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива.

Доля Группы в каждой ассоциированной компании отражается в консолидированном бухгалтерском балансе в сумме, включающей стоимость приобретения, с учетом гудвилла на дату приобретения, а также ее долю в прибылях и убытках и долю в изменениях резервов с момента приобретения, которые признаются в составе капитала. Под снижение стоимости таких инвестиций начисляется соответствующий резерв.

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание убытков при использовании метода долевого участия прекращается с того момента, когда балансовая стоимость финансового вложения в ассоциированную компанию становится равной нулю, за исключением тех случаев, когда Группа отвечает по обязательствам ассоциированной компании или выдавала гарантии в отношении обязательств ассоциированной компании.

Основные средства

Основы определения текущей стоимости основных средств

Основные средства Группы отражаются по их первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Последующие приобретения основных средств отражаются по их фактической стоимости.

Суммы существенных модернизаций и усовершенствований капитализируются с одновременным списанием с учета заменяемых частей. Расходы на техническое обслуживание, текущий и капитальный ремонт относятся на затраты по мере их возникновения. К расходам на капитальный ремонт относятся все виды расходов, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств сверх их первоначальных возможностей.

Объект основных средств подлежит списанию, когда Группа больше не ожидает никаких экономических выгод от его владения или Группа передает третьим лицам все риски и выгоды от владения этим объектом.

В случае реализации или иного выбытия основных средств их балансовая стоимость списывается, а прибыль или убыток от выбытия отражается в отчете о совокупном доходе.

Амортизация основных средств

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования объекта основных средств, который представлен ниже:

Группа основных средств	Срок использования, лет
Здания	15-50
Сооружения	10-35
Производственные машины и оборудование	2-10
Транспортные средства	3-5
Мебель и офисное оборудование	2-5
Прочие	1-5

Амортизация не начисляется по земельным участкам.

Амортизация начисляется на основе линейного метода в течение предполагаемого срока полезного использования объекта основных средств, готового к эксплуатации.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа проводит анализ балансовой стоимости основных средств для определения признаков, указывающих на возможное обесценение активов.

В случае наличия признаков обесценения, производится оценка возмещаемой стоимости активов (тест на обесценение), с целью определения возможного убытка от обесценения. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

В случае если возмещаемая стоимость актива (генерирующей единицы) меньше балансовой стоимости, тогда его балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Запасы

Запасы Группы оцениваются по наименьшему значению между чистой ценной реализации и их себестоимостью. Списание запасов осуществляется по стоимости каждой единицы.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, включают остатки денежных средств и их эквивалентов, финансовые активы, дебиторскую задолженность, векселя, кредиторскую задолженность и заемные средства. Конкретные методы признания и оценки в консолидированной финансовой отчетности раскрываются в отдельных статьях учетной политики, относящихся к каждому инструменту.

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Классификация зависит от цели, с которой приобретались финансовые активы. Руководство Группы определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании и пересматривает их назначение, определяя метод оценки – по амортизированной или справедливой стоимости – на каждую отчетную дату. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Группой.

Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Группы, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа:

(а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности Группы конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией Группы по управлению рисками или его инвестиционной стратегией;

(б) рыночные риски, включая длительность подверженности Группы конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости не считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение. Затраты на выпуск или привлечение финансового обязательства включаются в стоимость финансового инструмента в случае, если сумма затрат существенна. Несущественная сумма затрат на выпуск или привлечение финансового обязательства отражается в составе финансовых расходов по строке «Расходы по привлечению кредитов и займов».

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или скидки от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или скидки, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или скидки амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Все финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив.

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Все прочие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Для определения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков. Между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки, могут возникнуть разницы. Такие разницы равномерно амортизируются в течение срока действия производного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, когда:

- (a) эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или
- (b) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом
 - (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или
 - (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств или части финансовых обязательств, когда обязательства, обозначенные в соглашении, выполнены, отменены или истек срок действия.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Раскрытие информации о справедливой стоимости

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов 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 используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения для установления справедливой стоимости финансовых инструментов включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность.

Изменения в суждения относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных во входящем консолидированном отчете о финансовом положении.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, предназначенные для торговли, а также те, что классифицированы в эту категорию при первоначальном признании.

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретаются, или принимаются, главным образом, с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе либо являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе. Производные финансовые инструменты также классифицируются в эту категорию. Активы этой категории классифицируются как оборотные активы, если их реализация ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Первоначально и впоследствии финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая рассчитывается на основе текущих рыночных котировок на покупку.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переклассификации в другую категорию не подлежат, за исключением производных финансовых активов, предназначенных для торговли. Если в отношении производного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

(а) финансовый актив, отвечающий определению займов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию займов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;

(б) прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовые активы переклассифицируются в другую категорию на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о совокупном доходе, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Переклассификации в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, запрещены.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, приобретенные с намерением удерживать их в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в связи с потребностями в ликвидности или изменениями процентных ставок, валютнообменных курсов или цен на акции, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. В случае изменения своих намерений или возможностей компания может переклассифицировать финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в инвестиции, удерживаемые до погашения.

Организация также может переклассифицировать финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в категорию «займы и дебиторская задолженность», если они отвечают определению займов и дебиторской задолженности на дату переклассификации и компания имеет намерение и возможность удерживать эти активы в обозримом будущем или до погашения.

Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке и, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости на основе текущих рыночных котировок на покупку. Если для данного финансового актива не имеется активного рынка, Группа для оценки его справедливой стоимости применяет различные оценочные методики, широко используемые участниками рынка, например, основанные на результатах недавней продажи аналогичных активов несвязанным третьим сторонам или на анализе дисконтированных денежных потоков.

Финансовые активы, которые не котируются на рынке и не имеют фиксированных сроков погашения, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, если другие адекватные и надежные методы обоснованного расчета их справедливой стоимости отсутствуют.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются непосредственно в капитале в составе соответствующего фонда переоценки до их выбытия или обесценения.

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

После чего эти накопленные нереализованные доходы или расходы переносятся из капитала в отчет о совокупном доходе и отражаются по строке «Чистые доходы/расходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи».

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе как процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. Дивиденды по долевым инструментам отражаются в отчете о совокупном доходе как дивидендный доход за период, в котором установлено право Группы на получение выплаты.

Займы и дебиторская задолженность

Финансовые активы, классифицируемые как займы, отражены по остаточной стоимости с использованием эффективной процентной ставки. Доходы и расходы от изменения стоимости данных финансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе в момент выбытия, списания, а также в момент амортизации займов.

Торговая и прочая дебиторская задолженность отражается в суммах, предъявленных контрагентам к оплате, за вычетом резерва по сомнительным долгам. Сумма резерва по дебиторской задолженности определяется как произведение коэффициента отчисления в резерв на сумму задолженности на отчетную дату. Коэффициенты для формирования резерва определяются руководством на основе анализа вероятности погашения дебиторской задолженности на отчетную дату по каждому виду дебиторской задолженности.

Займы и дебиторская задолженность отражены в составе оборотных активов, за исключением займов и дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев с отчетной даты, которые отражаются в составе внеоборотных активов.

Векселя приобретенные

Приобретенные векселя классифицируются в зависимости от целей их приобретения в следующие категории финансовых активов: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной в данном примечании для этих категорий активов.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, текущие счета, а также депозитные счета с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев и депозитные сертификаты со сроком погашения в течение трех месяцев с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность отражается по номинальной стоимости с учетом налога на добавленную стоимость.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа проводит анализ балансовой стоимости финансовых активов для определения признаков, указывающих на возможное обесценение таких активов.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

(а) просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(b) контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;

(c) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;

(d) существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Возмещаемой стоимостью финансовых вложений Группы в ценные бумаги является их справедливая стоимость.

Убыток от обесценения финансовых вложений в ценные бумаги восстанавливается в том случае, если после отражения убытка произошло событие, повлекшее за собой увеличение возмещаемой стоимости.

Убыток от обесценения восстанавливается только в том объеме, в котором текущая балансовая стоимость актива, увеличенная за счет восстановления убытка от обесценения, не превышала бы его стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации), если бы убыток от обесценения не был признан в учете.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе расходов отчета о совокупном доходе.

Дивиденды признаются как обязательства и отражаются в составе текущих расходов только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда консолидированная финансовая отчетность выпущена.

Размер нераспределенной прибыли, которая может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе финансовой отчетности, подготовленной по национальным стандартам.

Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы, включая резерв по оплате предстоящих отпусков, признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущее юридическое или добровольно принятое на себя обязательство, для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов и которое можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Обязательства отражаются сразу же после их выявления по текущей справедливой стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, связанных с погашением этих обязательств.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее по тексту – «НДС») исчисляется при реализации товаров (работ, услуг) и уплачивается в федеральный бюджет Российской Федерации. Сумма НДС, подлежащая уплате в федеральный бюджет, определяется путем уменьшения суммы исчисленного НДС на суммы, предъявленного к вычету НДС. НДС, относящийся к операциям купли-продажи (НДС к вычету и НДС к уплате), отражается в консолидированном бухгалтерском балансе развернуто и раскрывается отдельно в составе оборотных активов и краткосрочных обязательств.

Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход по текущим налогам и расход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды.

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Признание доходов и расходов

Выручка от реализации отражается в отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость. Доходы признаются в тот момент, когда существует высокая вероятность того, что экономические выгоды от операций будут получены и сумма дохода может быть достоверно определена.

Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором товары (услуги) были реально предоставлены (оказаны) и была завершена передача связанных с этими товарами (услугами) рисков и экономических выгод, вне зависимости от того, была ли произведена фактическая оплата таких товаров (услуг).

Расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе представляются методом «по назначению расходов».

Проценты

Проценты к получению и проценты к уплате отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по всем процентным инструментам по принципу начисления с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав процентов входит номинальный процент, а также начисленные дисконты и премии.

Операционная аренда

Аренда активов, по которым все риски и выгоды, связанные с правом собственности, остаются у арендодателя, признается операционной арендой. Доходы арендодателя (если Группа является арендодателем) и расходы арендатора (если Группа является арендатором), связанные с операционной арендой, отражаются в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они подлежат начислению согласно условиям договоров аренды.

Операции в иностранной валюте

Пересчет операций в иностранной валюте в функциональную валюту компаний Группы осуществляется путем применения к сумме операции в иностранной валюте текущего валютного курса между функциональной валютой и иностранной валютой на дату осуществления операции.

Бухгалтерские балансы зарубежных дочерних и ассоциированных компаний пересчитываются в российские рубли по официальным курсам на отчетную дату. Отчеты о совокупном доходе этих компаний пересчитываются по средним обменным курсам за год. Разницы, возникающие при пересчете величины чистых активов иностранных дочерних и ассоциированных компаний, учитываются как трансляционные разницы и отражаются непосредственно в составе капитала

Все курсовые разницы, возникшие в результате изменения обменных курсов за период после первоначального принятия операции к учету до окончания отчетного периода, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе строки «Прибыль (Убыток) по курсовым разницам».

События после окончания отчетного периода

События, произошедшие после отчетной даты, содержащие дополнительную информацию о финансовом положении Группы на дату представления консолидированной финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в консолидированной финансовой отчетности.

События, произошедшие после отчетной даты, но не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда они рассматриваются как существенные.

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- ▶ Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале (чистых активах).
- ▶ 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 Фонда в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка, или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

4. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже новые МСФО и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2015 года: **Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Программы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года)**. Данная поправка разрешает организациям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, в котором соответствующие услуги работников были оказаны, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг, если сумма взносов работников не зависит от продолжительности трудового стажа. Группа не предполагает, что данная поправка существенно повлияет на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные улучшения МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты). Улучшения представляют собой изменения в семи стандартах. Пересмотренный МСФО (IFRS) 2 уточняет определение «условия наделяния правами» и вводит отдельные определения для «условий достижения результатов» и «условий срока службы»; Поправка вступает в силу для операций выплат, основанных на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 уточняет, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или как собственный капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся собственным капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости признаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2015 года или более позднюю дату.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание этих сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов организации при отражении в отчетности активов сегмента.

Поправка, внесенная в основу для выводов МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что исключение некоторых параграфов из МСФО (IAS) 39 после выхода МСФО (IFRS) 13 не ставило целью отменить возможность оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности по сумме счетов в тех случаях, когда воздействие отсутствия дисконтирования несущественно.

В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании организацией модели переоценки.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также организация, оказывающая услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающейся организации или материнской организации отчитывающейся организации («управляющая организация») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся организацией управляющей организацией за оказанные услуги. Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не повлияют значительно на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные улучшения МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты). Улучшения представляют собой изменения в четырех стандартах.

Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; организация, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт. Данный измененный стандарт не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

(в тыс. рублей)

4. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любого совместного предпринимательства в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самого совместного предпринимательства. Данный измененный стандарт не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет организации оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договора покупки и продажи нефинансовых объектов) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. Данный измененный стандарт не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимно исключаящими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности понять разницу между инвестиционной недвижимостью и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционной недвижимости объединением бизнеса. Данный измененный стандарт не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Новые учетные положения

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 года. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Группа ожидает, что требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения окажут существенное влияние на ее капитал. Группе потребуется более детальный анализ, включающий все обоснованную и приемлемую информацию, в том числе перспективную, для оценки величины такого влияния.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт обязателен к применению для всех компаний и заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки.

Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, позволяющим компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, при первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии со своей действующей учетной политикой при условии внесения в нее ограниченных изменений.

(в тыс. рублей)

4. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Компании, применяющие МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки по счету отложенных тарифных разниц в виде отдельных статей в отчете о финансовом положении, а движение по этим остаткам – в виде отдельных статей в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере деятельности компании, подлежащей тарифному регулированию, сопутствующих рисках и влиянии тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к нему [ней] не применим.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 – Совместная деятельность: учет приобретений долей участия

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3, предусмотренные для учета объединений бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее имевшаяся в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено положение об исключении из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются в случаях, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения любых дополнительных долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Досрочное применение допускается. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – Разъяснение допустимых методов амортизации

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как Группа не использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»: плодоносящие растения

Поправки изменяют требования к учету биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 16 по накопленным затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки указывают, что продукция, вызревающая на плодоносящих растениях, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» применяется к государственным субсидиям, относящимся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как у Группы нет плодоносящих растений.

Поправки к МСФО (IAS) 27 – Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности

Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия для использования в отдельной финансовой отчетности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО.

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Группа рассматривает возможность применения данных поправок при составлении отдельной финансовой отчетности. Данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием

Поправки устраняют известное несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию в качестве вноса в капитал.

(в тыс. рублей)

4. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки разъясняют, что доход или убыток, возникающий в результате продажи или передачи инвестором активов, представляющих собой бизнес в соответствии с определением в МСФО (IFRS) 3, в пользу его ассоциированной компании или совместного предприятия, должен отражаться в полном объеме. Поправки должны применяться на перспективной основе к операциям, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- Требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- Отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- Доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 года или после этой даты и, как ожидается, не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменение метода выбытия

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение метода выбытия не приводит к изменению даты классификации.

Данная поправка должна применяться перспективно в отношении изменений метода выбытия, которые будут происходить в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры на обслуживание

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, представляют ли собой договоры на обслуживание продолжающееся участие для целей применения требований о раскрытии такой информации. Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе.

(в тыс. рублей)

4. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться таким образом, чтобы оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, проводилась на ретроспективной основе.

При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость требований о раскрытии информации о взаимозачете к сокращенной промежуточной финансовой отчетности

В декабре 2011 года в МСФО (IFRS) 7 была внесена поправка, представляющая собой руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывается, что «Компания должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов».

Однако в стандарте, содержащем требования к раскрытию информации за промежуточные периоды (МСФО (IAS) 34), отсутствует такое требование. Как следствие, непонятно, должна ли соответствующая информация раскрываться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Поправка исключает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов» разъясняя, что в сокращенной промежуточной финансовой отчетности эту информацию раскрывать не требуется. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – ставка дисконтирования для регионального рынка
Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – включение информации «в какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета»

Поправка устанавливает, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчетности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета (например, комментарий руководства или отчет о рисках), в котором она фактически представлена. Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточного финансового отчета должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточный финансовый отчет считается неполным. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

(в тыс. рублей)

5. Выбытие дочерних компаний

В декабре 2015 года Группа утратила контроль над ООО «ТрансЭстейтМенеджмент» в результате продажи 70% доли участия.

В таблице ниже представлены активы и обязательства ООО «ТрансЭстейтМенеджмент» на дату выбытия:

	На 31 декабря 2015 года
Денежные средства и их эквиваленты	18 983
Финансовые активы	151
Дебиторская задолженность	479
Прочие активы	176
Итого активы	19 789
Кредиты и займы	(19 319)
Кредиторская задолженность	(2 570)
Чистые активы дочерней компании	(2 100)
Неконтролирующая доля участия	67
Балансовая стоимость проданных чистых активов	401
Совокупное вознаграждение за продажу	82
Результат выбытия дочерней компании	632
За вычетом денежных средств в проданной дочерней компании	(18 983)
Чистый отток денежных средств	(18 901)

В июне 2014 года Группа выкупила неконтрольную долю дочерней компании ООО «Благополучие» в размере 49,0% от уставного капитала компании за 8 820 тыс. руб. с оплатой денежными средствами. В результате сделки доля Группы увеличилась с 51,0% до 100,0%. Данная сделка прошла под контролем учредителей материнской компании Группы, поэтому финансовый результат от этой операции – убыток в размере 31 686 тыс. руб. отражен в отчете о движении капитала как приобретение неконтрольных долей в дочерних компаниях под общим контролем.

В декабре 2014 года Группа продала 100,0% доли в ООО «Благополучие». В результате продажи 100,0% доли в ООО «Благополучие» Группа перестала осуществлять предоставление социальных услуг с обеспечением проживания.

Ниже представлено движение денежных средств в 2014 году в результате выбытия долей в дочерних компаниях:

Денежные средства выплаченные	(8 820)
Денежные средства полученные	18 000
Чистая сумма денежных средств, выбывшая с дочерней компанией	(6 212)
Чистый приток денежных средств	2 968

(в тыс. рублей)

6. Выручка

	2015 год	2014 год
Выручка от реализации паев, обращающихся на рынке	3 649 204	41 091
Выручка от реализации акций, обращающихся на рынке	2 067 223	316 865
Выручка от реализации корпоративных облигаций	1 408 502	2 261 809
Выручка от реализации паев, не обращающихся на рынке	1 166 505	867 553
Выручка по аренде	480 565	204 846
Выручка от реализации акций, не обращающихся на рынке	302 900	24 505
Выручка от накопленного купонного дохода	143 618	60 659
Выручка от оказания консультационных услуг	91 800	45 523
Прочая выручка	45 945	70 848
Выручка от реализации товаров	–	278 472
Выручка от оказания социальных услуг	–	69 855
Выручка от реализации прав требования	–	623
Итого выручка	9 356 262	4 242 649

7. Себестоимость

	2015 год	2014 год
Себестоимость реализованных паев, обращающихся на рынке	3 649 204	41 228
Себестоимость реализованных акций, обращающихся на рынке	2 012 984	24 302
Себестоимость реализованных корпоративных облигаций	1 369 054	2 108 090
Себестоимость реализованных паев, не обращающихся на рынке	1 165 545	786 802
Аренда оборудования	311 705	78 957
Себестоимость реализованных акций, не обращающихся на рынке	302 798	316 499
Расходы на оплату труда и начисления	267 090	130 134
Купонный доход по корпоративным облигациям	31 156	124 405
Прочие расходы	5 356	368 161
Услуги брокеров	613	834
Себестоимость переданных прав требования	–	487
Итого себестоимость	9 115 505	3 979 898

8. Административные расходы

Административные и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Заработная плата, премии и неиспользованные отпуска	59 429	131 551
Юридические услуги	42 787	139
Расходы на страхование сотрудников	11 887	2 983
Консультационные услуги	8 796	3 626
Расходы по операционной аренде основных средств	6 172	11 424
Расходы на содержание и оснащение офиса	2 826	1 647
Расходы на аудит	2 321	2 138
Расчеты по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	1 564	11 017
Комиссионное вознаграждение агентам	1 007	18
Услуги связи и почтовые расходы	847	1 171
Расходы на программное обеспечение и информационные технологии	829	1 582
Амортизация	818	6 066
Расходы на вознаграждение специализированного депозитария	815	738
Расходы, связанные с персоналом	742	3 025
Транспортные расходы	301	358
Услуги кредитных организаций, РКО	219	574
Командировочные расходы	176	43
Материальные расходы	72	6 151
Прочие расходы	216	2 402
Итого себестоимость	141 824	186 653

(в тыс. рублей)

9. Коммерческие расходы

	2015 год	2014 год
Рекламные и маркетинговые услуги	180	5 343
Итого коммерческие расходы	180	5 343

10. Прочие доходы

	2015 год	2014 год
Пени, штрафы к получению	41 547	31 038
Восстановление резерва на выплату премий	7 607	-
Доходы прошлых лет, выявленные в отчетном периоде	5 667	-
Оказание консультационных услуг	4 237	-
Восстановление обесценения вложений в ассоциированные компании	2 350	-
Списание кредиторской задолженности	1 720	100
Доходы от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 121	4 215
Прочие прибыли	779	1 868
Доходы по аренде	103	821
Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-	7 846
Прибыль от реализации основных средств	-	1 754
Итого прочие доходы	65 131	47 642

11. Прочие расходы

	2015 год	2014 год
Расходы по обесценению выданных займов	139 000	-
Убытки от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 760	-
Прочие убытки	603	285
Начисление резерва по дебиторской задолженности	72	-
Благотворительность	-	1 683
Пени, штрафы	1	117
Итого прочие расходы	144 436	2 085

12. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы за 2015 и 2014 годы представлены следующим образом:

Финансовые доходы

	2015 год	2014 год
Проценты к получению по займам выданным	668 449	694 768
Дивиденды полученные	24 796	7 166
Проценты к получению на остаток денежных средств на счете брокера	16 596	8 965
Проценты к получению по векселям	9 399	8 407
Проценты к получению по депозитам	-	2 136
Итого финансовые доходы	719 240	721 442

Финансовые расходы

	2015 год	2014 год
Проценты к уплате по облигационным займам	742 633	807 823
Проценты к уплате по выданным векселям	12 532	-
Проценты к уплате по полученным кредитам, займам	2 419	578
Расходы по привлечению кредитов и займов	-	1 297
Итого финансовые расходы	757 584	809 698

(в тыс. рублей)

13. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие компоненты:

	2015 год	2014 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	(5 265)	(1 218)
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	7 571	(12 675)
Итого налог на прибыль	2 306	(13 893)

Различия между МСФО и налоговым Законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% (2014 год: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых по ставке 15% (2014 год: 15%)

Сверка теоретических расходов по налогу и фактическими расходами по налогообложению:

	2015 год	2014 год
Прибыль до налогообложения за год	(18 264)	28 056
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	3 653	(5 611)
Необлагаемые доходы и непринимаемые расходы (постоянные разницы)	(1 347)	(9 794)
Изменение величины непризнанных временных разниц	-	1 512
Расходы по налогу на прибыль за год	2 306	(13 893)

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый актив в балансе.

Отложенный налоговый актив, возникший в результате переноса налоговых убытков на будущие периоды, признается только в той степени, в которой вероятна реализация соответствующей налоговой льготы. Раскрытие движения по отложенным налогам за период представлено ниже:

	1 января 2015 года	Приобретение и выбытие дочерней компании	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	Восстановлено/ (отнесено) в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2015 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:					
Основные средства	6	-	36	-	42
Запасы	515	-	-	-	515
Финансовые активы	178	-	(168)	3 428	3 438
Кредиты и авансы клиентам	-	-	27 800	-	27 800
Убытки, перенесенные на будущее	15 064	-	(15 064)	-	-
Кредиты и займы	6 482	-	(3 956)	-	2 526
Резервы по отпускам	299	-	(42)	-	257
Прочие обязательства	368	(163)	2 687	-	2 892
Признанный отложенный налоговый актив	22 912	(163)	11 293	3 428	37 470
Финансовые активы	(436)	-	(3 200)	-	(3 636)
Основные средства	(6)	-	-	-	(6)
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	-	-	(476)	-	(476)
Прочие активы	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	(19)	-	-	-	(19)
Признанное отложенное налоговое обязательство	(461)	-	(3 676)	-	(4 137)
Итого признанный отложенный налоговый актив/ (признанное)	22 451	(163)	7 616	3 428	33 333

(в тыс. рублей)

отложенное налоговое
обязательство)**13. Налог на прибыль (продолжение)**

Движение отложенных налогов за 2014 год представлено ниже:

	На 31 декабря 2013 года (пересчитано)	Приобретение и выбытие дочерней компании	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	Восстановлено/ (отнесено) в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2014 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:					
Основные средства	169	—	(163)	—	6
Запасы	515	—	—	—	515
Финансовые активы	12 188	—	(12 010)	—	178
Убытки, перенесенные на будущее	14 979	—	85	—	15 064
Кредиты и займы	11 271	—	(4 789)	—	6 482
Резервы по отпускам	472	—	(173)	—	299
Прочие обязательства	15	—	353	—	368
Признанный отложенный налоговый актив	36 609	—	(16 697)	—	22 912
Основные средства	(36)	—	30	—	(6)
Дебиторская задолженность и авансы выданные	(3 636)	—	3 636	—	—
Финансовые активы	(800)	—	364	—	(436)
Прочие обязательства	(11)	—	(8)	—	(19)
Признанное отложенное налоговое обязательство	(4 483)	—	4 022	—	(461)
Итого признанный отложенный налоговый актив/ (признанное отложенное налоговое обязательство)	35 126	—	(12 675)	—	22 451

14. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств за 2015 год.

	Здания и сооружения	Земельные участки	Производ- ственные машины и оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Компьютеры, офисное оборудование и мебель	Прочее	Итого основные средства
Первоначальная стоимость на 1 января 2015 года	—	—	—	1 361	723	—	2 084
Поступления	—	—	—	—	43	—	43
Выбытия	—	—	—	—	—	—	—
Накопленная амортизация на 1 января 2015 года	—	—	—	1 361	766	—	2 127
Начислено за год	—	—	—	258	405	—	663
Списано при выбытии	—	—	—	603	215	—	818
Остаточная стоимость на 1 января 2015 года	—	—	—	1 103	318	—	1 421
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	—	—	—	500	146	—	646

Ниже представлено движение по статьям основных средств за 2014 год.

(в тыс. рублей)

14. Основные средства (продолжение)

	Здания и сооружения	Земельные участки	Производственные машины и оборудование	Транспортные средства	Компьютеры, офисное оборудование и мебель	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого основные средства
Первоначальная стоимость на 1 января 2014 года	210 820	74 830	10 508	–	1 759	327	9 705	307 949
Поступления	–	–	–	1 361	1 424	–	256 293	259 078
Введено из незавершенного строительства	262 818	–	5 009	–	–	52	(262 818)	5 061
Выбыло при продаже дочерней компании	–	–	–	–	(2 345)	–	(70)	(2 415)
Выбытия	(473 638)	(74 830)	(15 517)	–	(115)	(379)	(3 110)	(567 589)
Накопленная амортизация на 1 января 2014 года	4 583	–	3 808	–	911	134	–	9 436
Начислено за год	5 703	–	2 185	258	363	67	–	8 576
Выбыло при продаже дочерней компании	–	–	(5 993)	–	(752)	(201)	–	(6 946)
Списано при выбытии	(10 286)	–	–	–	(117)	–	–	(10 403)
Остаточная стоимость на 1 января 2014 года	206 237	74 830	6 700	–	848	193	9 705	298 513
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	–	–	–	1 103	318	–	–	1 421

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2015 года компании Группы не предоставляли залоги по привлеченным заемным средствам.

15. Долгосрочные финансовые активы

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	724 996	778 324
Паи	697 306	689 025
Векселя	–	61 582
Долевые ценные бумаги	27 690	27 717
Займы выданные	5 442 195	6 387 355
Итого долгосрочные финансовые активы	6 167 191	7 165 679

В январе 2015 года Группа приобрела паи ЗПИФ особо рискованных (венчурных) инвестиций "Ясная поляна" в сумме 27 146 тыс. рублей. Группа не имеет намерения продавать данные паи. По состоянию на 31 декабря 2015 года стоимость вложений в данный инвестиционный фонд возросла на 244 тыс. руб.

В декабре 2014 года Группа приобрела паи ЗПИФН «РВМ Социальные инвестиции» в сумме 687 000 тыс. руб. Группа не имеет намерения продавать данные паи. По состоянию на 31 декабря 2015 года стоимость вложения в данный паевой инвестиционный фонд упала на 17 384 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: возросла на 2 025 тыс. рублей)

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года долевые ценные бумаги включают инвестиции в ОАО «Ванинский торговый порт» и ЗАО УК «Трансфингруп». Группа не имеет намерения продавать данные активы.

Также, на 31 декабря 2014 года долевые ценные бумаги включали инвестицию в ОАО «Первый инвестиционный фонд недвижимости МЕРИДИАН» в сумме 27 тыс. руб. Данный актив был реализован Группой в июне 2015 года.

(в тыс. рублей)

15. Долгосрочные финансовые активы (продолжение)

Займы выданные по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года включают в себя следующие займы в российских рублях:

	<i>Процентная ставка</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Займы, выданные юридическим лицам				
ООО «Транс-Инвест»	11,25%	2016 год	158 000	–
ЗАО «Титан»	10,00%	2016 год	5 284 195	5 284 195
ЗАО «Финансовые инвестиции»	12,00%	2016 год		1 067 000
ООО «Благополучие»	12,00%	2016 год	–	28 892
ООО «Благополучие»	10,00%	2016 год	–	4 000
Займы, выданные физическим лицам	10,00%	2016 год	–	3 268
Итого долгосрочные займы			5 442 195	6 387 355

По состоянию на 31 декабря 2015 года, займы в сумме 5 284 195 тыс. обеспечены поручительством со стороны ОАО «РЖД» (на 31 декабря 2014 года: займы в сумме 28 892 тыс. руб. обеспечены залогом оборудования и другого имущества стоимостью 14 619 тыс. руб.).

16. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Ниже представлены основные ассоциированные компании, учитываемые по методу долевого участия:

	<i>Тип участия</i>	<i>Вид деятельности</i>	<i>Доля участия, %</i>	<i>Место ведения деятельности</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
ЗАО «Титан»	Ассоциированная компания	Капиталовложения в ценные бумаги	49,0%	Российская Федерация	2 350	–
Итого инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия					2 350	–

В июле 2013 года Группа создала компанию ЗАО «Титан», вложив в уставный капитал общества 4,9 тыс. руб. (49,00% доли), и установила существенное влияние на данную компанию. За 2013 год ЗАО «Титан» заработало убыток в сумме 84 840 тыс. руб., что вызвало уменьшение вложения в данную компанию по состоянию на 31 декабря 2013 года в сумме 4,9 тыс. руб. За 2014 год ЗАО «Титан» заработало прибыль в сумме 84 045 тыс. руб., и этой прибыли недостаточно, чтобы покрыть убытки предыдущего периода.

В течение 2015 года ЗАО «Титан» заработало прибыль в размере 5 580 тыс. рублей, что полностью покрыло убытки предыдущего периода.

Обобщенная финансовая информация по ассоциированной компании Группы ЗАО «Титан» по состоянию на 31 декабря 2015 года и за 2015 год, и 31 декабря 2014 года и за 2014 год представлена ниже.

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Внеоборотные активы	7 837 788	6 759 555
Оборотные активы (за исключением денежных средств и их эквивалентов)	374 870	1 605 583
Денежные средства и их эквиваленты	701	13 355
Итого активы	8 213 359	7 085 007
Долгосрочные финансовые обязательства	(6 527 943)	(6 792 848)
Прочие долгосрочные обязательства	(56 159)	(181 404)
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками)	(44 879)	(44 979)
Прочие краткосрочные обязательства (включая кредиторскую задолженность перед поставщиками и подрядчиками)	(1 635 741)	(287 732)
Итого обязательства	(8 208 563)	(7 085 792)
Итого капитал и обязательства	(4 795)	(785)

(в тыс. рублей)

16. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

	2015 год	2014 год
Выручка	1 233 203	1 520 551
Себестоимость и административные расходы	(361 672)	(723 640)
Прочие доходы	2 116 594	1 070
Прочие расходы	(2 332 590)	(37 822)
Финансовые доходы	2 811	10 287
Финансовые расходы	(651 372)	(664 746)
Налог на прибыль	(1 395)	(21 655)
Прибыль за год	5 580	84 045
Совокупный доход за год, включая неконтролирующую долю участия	5 580	84 045
Доля неконтролирующих акционеров	–	–

17. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая дебиторская задолженность	210 712	98 859
Проценты к получению	48 045	98 565
Прочие дебиторы	1 591	10 879
Авансы выданные	1 933	7 914
Дебиторская задолженность по приобретению финансовых активов	80 063	4 515
НДС с авансов полученных	–	13
Итого дебиторская задолженность	342 344	220 745

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2015 года включает в себя задолженность по договорам аренды выданной в сумме 171 135 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 94 444 тыс. руб.).

Проценты к получению по состоянию на 31 декабря 2015 года состоят из задолженности по процентам по займам, выданным ЗАО «Титан» и ООО «ТрансИнвест», в сумме 44 879 тыс. руб. и 3 165 тыс. руб. соответственно. (на 31 декабря 2014 года: ОАО «Финансовые инвестиции» в сумме 52 865 тыс. руб. и ЗАО «Титан» в сумме 44 879 тыс. руб.).

Резерв по дебиторской задолженности представлен ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая дебиторская задолженность	(72)	–
Авансы выданные	(19 300)	(19 300)
Итого резерв по дебиторской задолженности	(19 372)	(19 300)

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года в составе резервов под авансы выданные числится резерв на осуществленные в 2011 году предоплаты проектных работ в сумме 13 657 тыс. руб. и ремонтных работ в сумме 5 643 тыс. руб.

(в тыс. рублей)

18. Краткосрочные финансовые активы

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Финансовые активы, предназначенные для торговли	848 275	621 074
Облигации	816 131	602 965
Долевые ценные бумаги	–	9 164
Накопленный купонный доход по облигациям	32 144	8 945
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	58 450	776
Векселя	58 450	–
Паи	–	776
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	2 573	143 606
Займы выданные	141 573	143 606
Резерв под обесценение	(139 000)	–
Итого долгосрочные финансовые активы	909 298	765 456

В 2015 году Группа приняла решение о создании резерва под обесценение займа, выданного в пользу ОАО «Военно-промышленная компания» (далее – ОАО «ВМК»). ОАО «ВМК» имеет отрицательные чистые активы, планы по выводу на безубыточность не были реализованы как в прошлых отчетных периодах, так и текущем. Резерв создан в 100% объеме от основной суммы долга.

Векселя, преимущественно, включают в себя приобретенные с дисконтом простые векселя эмитента ОАО «Передний край» со ставками 7,00%- 9,00% годовых и сроками погашения в марте 2021 года. Общая номинальная стоимость векселей составляет 69 108 тыс. руб. (2014 год: 67 700 тыс. рублей). Данный актив был перенесен из категории долгосрочных финансовых активов в краткосрочные, в связи с принятием решения Группой о продаже векселей в 2016 году.

Облигации по состоянию на 31 декабря 2015 года включают в себя облигации эмитента ОАО «ТГК-2» в сумме 218 268 тыс. руб., с накопленным купонным доходом в сумме 9 759 тыс. руб., с процентной ставкой по купону 12,00% годовых, и облигации эмитента ООО «Трансфин-М» в сумме 595 229 тыс. руб. с накопленным купонным доходом в сумме 17 756 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 602 965 тыс. руб. и 8 945 тыс. руб. соответственно). Облигации имеют ставку 10,50% и 13,00% годовых (2014 год: средневзвешенная ставка 10,50% годовых).

Займы выданные по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года включают в себя следующие займы в российских рублях:

	Процентная ставка	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ЗАО "Военно-мемориальная компания"	9,50%	139 000	139 000
Физические лица	8,25%	2 573	4 596
Прочие компании – связанные стороны	8,00%	–	10
Резерв под обесценение	–	(139 000)	–
Итого займы выданные		2 573	143 606

Оценочная справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов приблизительно равна ее балансовой стоимости. Информация об иерархии источников справедливой стоимости в отношении краткосрочных финансовых активов раскрыта в Примечании 29.

19. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства на расчетных счетах	194 237	69 268
Депозитные счета в российской валюте с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	120	415 000
Итого денежные средства и их эквиваленты	194 357	484 268

По состоянию на 31 декабря 2015 года в состав денежных средств и их эквивалентов входят денежные средства, размещенные в ОАО «Сбербанк России» в сумме 113 768 тыс. (долгосрочный кредитный рейтинг Fitch BBB), что составляет 59% от общей суммы денежных средств на расчетных счетах.

(в тыс. рублей)

19. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года в состав денежных средств и их эквивалентов входят денежные средства, размещенные в ОАО «Сбербанк России» в сумме 113 768 тыс. (долгосрочный кредитный рейтинг Fitch BBB), что составляет 59% от общей суммы денежных средств на расчетных счетах.

По мнению руководства Группы, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов сопоставима с их балансовой стоимостью.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2015 годов отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

Классификация финансовых активов в части денежных средств и их эквивалентов по уровню кредитного качества раскрыта в Примечании 28.

20. Долгосрочные заимствования

Долгосрочные заимствования включают в себя выпущенные Группой собственные облигации в российских рублях. Дополнительная информация по выпущенным облигациям представлена ниже.

	Объем первоначальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Процентная ставка выплаты по купону, действующая на 31 декабря 2015 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года
Биржевые облигации серии 7-боб	1 000 000	Апрель 2014 года	Одним траншем в апреле 2019 года	9,25%	1 000 000	1 000 000
Биржевые облигации серии 6-боб	1 000 000	Апрель 2014 года	Одним траншем в апреле 2019 года	9,25%	1 000 000	1 000 000
Биржевые облигации серии 3-об	5 000 000	Июль 2013 года	Одним траншем в июле 2018 года	9,25%	5 000 000	5 000 000
Биржевые облигации серии 5-боб	1 025 924	Март 2013 года	Одним траншем в марте 2016	11,50%	—	1 025 924
Премия по собственным облигациям серии 5-боб	—	Март 2013 года	Одним траншем в марте 2016	—	—	32 316
Итого краткосрочные займы					7 000 000	8 058 240

Облигации серий, 6-боб и 7-боб могут быть погашены досрочно по требованию их владельцев, серии 3-об – по требованию эмитента. Выплата купона по всем облигациям производится два раза в год.

Премия по собственным облигациям серии 5-боб возникла при повторном размещении облигаций после их досрочного выкупа в апреле 2013 года в сумме 1 933 000 тыс. руб. Облигации были размещены вторично в июле, сентябре и декабре 2013 года. Премия в сумме 58 852 тыс. руб. возникла при вторичном размещении в июле и декабре 2013 года. За 2014 год амортизация премии начислена в отчете о совокупном доходе в сумме 24 038 тыс. руб. и уменьшает процентные расходы по собственным облигациям.

В октябре 2015 года Группа полностью выкупила собственные облигации серии 5-боб.

21. Краткосрочные заимствования

Краткосрочные заимствования на 31 декабря 2014 года включали кредиты и займы, полученные в российских рублях. На 31 декабря 2015 года займы были полностью погашены Группой.

	Процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
		Декабрь 2015		
Физическое лицо	12,00%	года	—	10 000
ООО "ИнтерЗемПроект"	10,00%	Ноябрь 2015 года	—	3 234
АО "АМ-Транс"	12,00%	Март 2015 года	—	2000
Итого краткосрочные займы			—	15 234

(в тыс. рублей)

22. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Проценты по кредитам и займам	235 160	266 758
Торговые кредиторы	239 476	106 618
Задолженность перед персоналом	32 162	37 568
Авансы полученные	99	84
Прочая кредиторская задолженность	5	82
Итого кредиторская задолженность	506 902	411 110

В составе задолженности по процентам по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2015 года отражена сумма начисленных процентов по собственным облигациям в размере 235 160 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 266 631 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 года торговая кредиторская задолженность представлена, преимущественно, задолженностью в сумме 238 435 тыс. руб. по договорам аренды (на 31 декабря 2014 года: 103 784 тыс. руб.).

Оценочная справедливая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

23. Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Задолженность по НДС	28 738	55 278
Задолженность по прочим налогам	462	5 890
Итого кредиторская задолженность	29 200	61 168

24. Прочие краткосрочные обязательства

В составе прочих краткосрочных обязательств числятся резервы по предстоящим отпускам. Движение по резервам представлено ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Остаток на 1 января	10 594	6 575
Резервы, созданные в течение периода	38 717	10 594
Резервы, использованные в течение периода	(9 713)	(6 575)
Остаток на 31 декабря	39 598	10 594

25. Акционерный капитал

Общее количество обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года составляет 1 000 000 штук с номинальной стоимостью 1 руб. за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

В январе 2014 года владельцем 602 000 акций (602 тыс. руб. или 60,20% доли) стало ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» Д.У. ЗПИФ ВИ «Стимул». Номинальным держателем данных акций является ОАО «Банк ВТБ».

По состоянию 31 декабря 2014 года акционерами ОАО «Национальный капитал» являются ЗАО «УК «ТРАНСФИНГРУП» и ОАО «Национальный капитал», владеющие по 199 000 акций (199 тыс. руб. или 19,90% доли). В январе 2014 года владельцем 602 000 акций (602 тыс. руб. или 60,20% доли) стало ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» Д.У. ЗПИФ ВИ «Стимул». Номинальным держателем данных акций является ОАО «Банк ВТБ».

В декабре 2015 года ТЕТИС Капитал Д.У. ЗПИФ прямых инвестиций "Континент" выкупил доли у ЗАО «УК «ТРАНСФИНГРУП», владеющий 199 000 акций (199 тыс. руб. или 19,90% доли) и у ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» Д.У. ЗПИФ ВИ «Стимул» 602 000 акций (602 тыс. руб. или 60,20% доли).

(в тыс. рублей)

26. Доля неконтролирующих акционеров

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа имела следующие доли неконтролирующих акционеров в компаниях Группы:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ООО «Благополучие»	0,00%	0,00%
ООО «ТрансЭстейтМенеджмент»	0,00%	30,00%

Изменение неконтролирующей доли представлено ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Остаток на 1 января	(67)	(13 628)
Доля в чистой прибыли/(убытке) дочерних компаний	–	(2 875)
Выбытие доли в результате покупки неконтрольной доли ООО «Благополучие» материнской компанией	–	16 436
Выбытие доли в результате покупки неконтрольной доли дочерней компании ООО «ТрансЭстейтМенеджмент»	67	–
Остаток на 31 декабря	–	(67)

27. Договорные и условные обязательства**Условия деятельности**

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

В 2015 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами.

Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, общий размер обязательств (при их наличии), возникающих в результате таких исков или претензий, не окажет существенного отрицательного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Налогообложение

Деятельность Группы осуществляется в России. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев мало предсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом.

(в тыс. рублей)

В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

27. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2015 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

28. Управление рисками

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала.

Кредитный риск

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате совершения Группой сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Группа контролирует кредитный риск, принимая во внимание финансовое положение контрагента, прошлый опыт и другие факторы. Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой и прочей дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки.

Группа размещает денежные средства и их эквиваленты в банках с минимальным риском банкротства, по мнению Руководства Группы.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску.

Группа рассматривает все не обесцененные финансовые активы в качестве финансовых активов, характеризующихся хорошим кредитным качеством.

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества основана на кредитном рейтинге финансовых активов, присвоенном независимыми международными рейтинговыми агентствами.

Так как кредитные шкалы международных рейтинговых агентств Fitch и Standard & Poor's, в целом, имеют схожие характеристики кредитного риска, Группа собирает и использует для целей анализа по кредитному качеству рейтинг или Fitch, или Standard & Poor's, считая их взаимодополняющими.

Ниже приводится анализ финансовых активов, за исключением кредитов и займов, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Денежные средства и их эквиваленты	Долгосрочные финансовые активы	Краткосрочные финансовые активы
Денежные средств и средства в кредитных организациях			
Рейтинг от BBB+ до BBB-	113 769	–	–
Рейтинг от BB+ до BB-	9	–	–
Рейтинг от B+ до B-	78 920	–	–
Не имеют рейтинга	1 659	–	–
Долговые ценные бумаги и займы			
Не имеют рейтинга	–	6 139 501	909 298
Долевые ценные бумаги	–	27 690	–

(в тыс. рублей)

Итого	194 357	6 167 191	909 298
28. Управление рисками (продолжение)			

Кредитный риск (продолжение)

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску.

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2015 года составил:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Финансовые активы	7 076 489	7 931 135
Торговая и прочая дебиторская задолженность	212 303	109 738
Денежные средства и их эквиваленты	194 357	484 268
Остаток на 31 декабря	7 483 149	8 525 141

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	На 31 декабря 2015 года		На 31 декабря 2014 года	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Текущая	212 374	(71)	109 738	—
Просрочена до 180 дней	—	—	—	—
Просрочена более 180 дней	1	(1)	—	—
Остаток на 31 декабря	212 375	(72)	109 738	—

Резерв по дебиторской задолженности создан по контрагентам, у которых ухудшилось финансовое положение, и нет уверенности в том, что ими задолженность будет погашена.

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, и финансовых активов, удерживаемых до срока погашения, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Группа столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату.

(в тыс. рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

На 31 декабря 2015 года	До года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Платежи по договорам	Балансовая стоимость
Обязательства					
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	7 000 000	–	7 000 000	7 000 000
Проценты по кредитам и займам	577 534	1 399 877	–	1 977 411	235 160
Торговая Кредиторская задолженность	239 481	–	–	–	239 481
Итого финансовые обязательства	817 015	8 399 877	–	8 977 411	7 474 641

На 31 декабря 2014 года	До года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Платежи по договорам	Балансовая стоимость
Обязательства					
Кредиты и займы	15 234	8 058 240	–	8 073 474	8 073 474
Проценты по кредитам и займам	662 778	2 725 136	–	3 387 914	266 758
Торговая кредиторская задолженность	106 618	–	–	106 618	106 618
Итого финансовые обязательства	784 630	10 783 376	–	11 568 006	8 446 850

Рыночный риск

Группа подвергается влиянию рыночных рисков. Рыночный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов в результате колебания валютных курсов (валютный риск), рыночных процентных ставок (риск изменения процентных ставок), рыночных цен (ценовой риск). При этом такое изменение цены может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Ниже приведен анализ соответствующих рисков и политика управления данными рисками, используемая Группой.

Валютный риск

Большинство операций Группы производятся в российских рублях. При этом часть активов и обязательств может быть номинированы в иностранной валюте согласно условиям соответствующих договоров. В таких случаях Группа подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денежных средств.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года руководство Группы оценивает максимальную подверженность валютному риску как несущественную, поскольку основная часть активов и обязательств Группы номинирована в российских рублях.

Ценовой риск

Ценовой риск Группы связан с финансовыми активами и обязательствами, стоимость которых подвержена колебаниям в результате изменения рыночных цен. Данные финансовые активы представлены долевыми финансовыми инструментами

Ценовой риск (продолжение)

Изменение их рыночной стоимости может быть вызвано как факторами, специфическими для данных конкретных инструментов или его эмитентов, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок возникает вследствие возможности изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих денежных потоков от финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок.

(в тыс. рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Управление капиталом**

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контролирования выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

Обязательства по операционной аренде

Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

Группа арендует по договорам операционной аренды, в основном, офисные помещения. Как правило, договор аренды не заключается на длительные сроки, но предусматривает право последующего продления. Обычно арендные платежи ежегодно увеличиваются с тем, чтобы отразить рыночные цены.

	2015 год	2014 год
Менее одного года	2 945	129 722
От 1 до 5 лет	35	147 309
Свыше 5 лет	123	—
Расходы по операционной аренде	3 103	277 031

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости. В таблице ниже представлена оценка справедливой стоимости активов и обязательств Группы в разрезе иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2015 года, на 31 декабря 2014, а также сравнение балансовой и справедливой стоимости активов, и обязательств Группы в разрезе классов активов.

31 декабря 2015 года					
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки дисконтируемых денежных потоков (Уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Инвестиции, имеющиеся в наличии для торговли	—	848 275	—	848 275	848 275
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	27 690	697 306	58 450	783 446	783 446
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы выданные	—	—	5 444 768	5 444 768	5 444 768
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	7 000 000	—	7 000 000	7 000 000

(в тыс. рублей)

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

31 декабря 2014 года					
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки дисконтируемых денежных потоков (Уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Инвестиции, имеющиеся в наличии для торговли	843 648	—	—	621 074	621 074
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	—	689 801	89 299	779 100	779 100
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы выданные	—	—	6 530 961	6 530 961	6 530 961
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	8 025 924	32 316	8 058 240	8 058 240
Привлеченные кредиты и займы	—	—	15 234	15 234	15 234

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей консолидированной финансовой информации по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых устанавливается при помощи какой-либо методики оценки или модели определения цены, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами.

Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов и авансов клиентам, средств клиентов, средств в кредитных организациях, задолженность перед ЦБ РФ, средств кредитных организаций, прочих финансовых обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

(в тыс. рублей)

30. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Группа выделяет следующие категории связанных сторон:

- ▶ Прочие связанные стороны;
- ▶ Ассоциированные компании и совместные предприятия;
- ▶ Ключевой управленческий персонал Группы.

В таблице ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	На 31 декабря 2015 года		
	Прочие связанные стороны	Акционеры Группы	Ассоциированные компании
Отчет о финансовом положении			
Дебиторская задолженность	–	–	44 879
Кредиторская задолженность	–	–	5 284 195
Итого	–	–	5 329 074
Отчет о совокупном доходе			
Дивиденды	–	24 168	–
Процентные расходы	–	–	528 419
Итого	–	24 168	528 419

В таблице ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	На 31 декабря 2014 года		
	Прочие связанные стороны	Акционеры Группы	Ассоциированные компании
Консолидированный отчет о финансовом положении			
Дебиторская задолженность	–	–	44 879
Займы выданные	10	–	–
Кредиторская задолженность	12 990	–	5 284 195
Итого	13 000	–	5 329 074
Консолидированный отчет о совокупном доходе			
Расходы	6 102	–	–
Процентные расходы	–	–	528 419
Итого	6 102	–	528 419

В 2015 и 2014 годах вознаграждения ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты ключевому управленческому персоналу	15 429	11 553
Отчисления во внебюджетные фонды	3 006	3 465
Итого	18 435	15 019

(в тыс. рублей)

31. События после отчетной даты

В марте 2015 года Группа с целью реструктуризации дебиторской задолженности ОАО «Передний край» реализовала простые векселя в размере 73 112 тыс. рублей. На полученные денежные средства Группа приобрела привилегированные акции ОАО «Передний край» в количестве 40 млн. штук, на сумму 96 800 тыс. рублей. Доля участия Группы в ОАО «Передний край» составила 22,20%.

В марте 2016 года ООО «Транс-Инвест» погасил задолженность по договору купле-продажи доли в УК ООО «ЛАСП Технологии» в размере 80 065 тыс. руб. Также со стороны ООО «Транс-Инвест» был погашен заем в сумме 165 293 тыс. рублей, включая начисленные проценты в размере 7 293 тыс. рублей.

В марте 2016 Группа приобрела земельный участок общей площадью 12 000 кв.м. и здание на нем площадью 751,9 кв.м. в Ногинском районе Московской области, общей стоимостью 89 807 тыс. руб. (в т.ч. НДС 11 546 тыс. руб.). Договор предполагает оплату с отсрочкой платежа до двух лет.

ПРОШНУРОВАНО И
ПРОНУМЕРОВАНО
* 45 * ЛИСТОВ
ДАТА 26.04.2016 ПОДПИСЬ

