

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает, когда активы и пассивы не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Общество минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования.

Данные о сроках выданных и привлеченных займов приведены в Примечаниях 10 и 16 соответственно.

Не дисконтированная сумма привлеченных займов (включая выпущенные векселя) составляет:

- на 31.12.2007 г. ноль рублей;
- на 31.12.2008 г. 348 тыс.руб. сроком от 1 месяца до 1 года;
- на 31.12.2009 г. 108.523 тыс.руб. сроком от 1 месяца до 1 года.

Данные о сроках размещенных депозитов приведены в Примечании 9.

Данные о сроках кредиторской задолженности приведены в Примечании 17. Не дисконтированная сумма кредиторской задолженности не отличается от суммы, отраженной в отчете о финансовом положении.

Управление капиталом

Общество управляет собственным капиталом для обеспечения продолжения своей деятельности и предоставления акционером максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Прочие риски

Общественно-экономические условия, актуальные для России, а также существующие во всем мире, могут оказать значительное влияние на деятельность Общества. Такие процессы как инфляция, безработица, рост ВВП непосредственно связаны с экономическим курсом каждой страны, и любое их изменение и смена экономических условий могут вызвать цепную реакцию во всех сферах, следовательно, затронуть Общество.

Деятельность Общества, как и многих других компаний, неразрывно связана с техническими рисками, такими как сбои в работе компьютерных систем, каналов связи, систем хранения и обработки информации. Подобные риски могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, однако оцениваются как относительно низкие.

В случае наступления описанных выше факторов Общество планирует провести их анализ и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае для совершения действий, способствующих уменьшению влияния указанных факторов.

24. Операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за ней общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также другие операции за год по операциям со связанными сторонами.

Показатель	За год, завершив- шийся 31 декабря 2009 г.	За год, завершив- шийся 31 декабря 2008 г.
Единственный акционер:		
Займы полученные:	305	-
на начало года	-	305
на конец года	22	5
Расходы, признанные в отчете о совокупном доходе	111	-
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу		

К ключевому управленческому персоналу относится только директор Общества. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой оплату труда в соответствии с заключенными трудовыми договорами.

25. Условные обязательства

Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям. Оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования. Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Общества уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Общества, что может привести к существенным последствиям.

В то же время руководство Общества считает риск возможного предъявления претензий со стороны налоговых органов достаточно низким. Потому никакие резервы по потенциальным налоговым обязательствам не формируются.

Арендные обязательства

На конец 2009 года Обществом заключен договор операционной аренды помещений, срок которого истекает в 2010 году. По мнению руководства Общества, затраты на аренду в 2010 году останутся на уровне затрат на аренду 2009 года.

26. События после отчетной даты

В 2010 году произошла консолидация акций Общества. Об это подробно говорилось выше (в примечании 15).

В 2010 году Общество выпускало векселя. Задолженность по векселям была оплачена в срок.

В 2010 году Общество предоставляло займы. Все займы были погашены на конец 2010 года.

Прибыль Общества за 2009 и за 2010 годы не распределялась.

22 августа 2011 года единственным акционером Общества было принято решение о размещении процентных неконвертируемых документарных облигаций Общества на предъявителя

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2009 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

серии 01 с обязательным централизованным хранением общей номинальной стоимостью 300 млн. рублей (300 000 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая).

Облигации размещаются на срок 728 день с даты начала размещения. Облигации размещаются по номинальной стоимости по открытой подписке. Предусмотрен один купонный период, ставка купона – 9% годовых.

Выпуск облигаций зарегистрирован 27.09.2011 г.

Государственный регистрационный номер 4-01-55811-Н.

Директор

«30» сентября 2011 г.



К.П. Сажина
(расшифровка подписи)





Закрытое акционерное общество
«РЕЗЕРВНАЯ ТРАСТОВАЯ КОМПАНИЯ»
117556, Москва
Бавошадонг шоссе, д. 95, корп. 1
Тел.: +7 (495) 972-23-12
E-mail: info@rtkcompany.ru

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЗАО «РТК»,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2010 г.**

2011

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«РЕЗЕРВНАЯ ТРАСТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

117556, Москва, Варшавское шоссе, д.95, кор.1

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА
ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 3 – 4 отчета независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении отдельной финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Резервная трастовая компания» (далее – ЗАО «РТК»).

Руководство ЗАО «РТК» отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале ЗАО «РТК» за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке индивидуальной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к отдельной финансовой отчетности;
- подготовку отдельной финансовой отчетности, исходя из допущения, что ЗАО «РТК» будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в ЗАО «РТК»;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении ЗАО «РТК» и обеспечить соответствие отдельной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации (далее «РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов ЗАО «РТК»; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

От имени ЗАО «РТК»:

Директор

«30» сентября 2011 г.

(подпись)



К.Л. Сажина

(расшифровка подписи)

г. Москва

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
СОДЕРЖАНИЕ	2
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях капитала	8
Примечания к финансовой отчетности	9

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Аktionерам ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «РЕЗЕРВНАЯ ТРАСТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Резервная трастовая компания» (далее – ЗАО «РТК»), которая включает в себя отдельный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г. и соответствующие отдельные отчеты о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений к отчетности.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство ЗАО «РТК» несет ответственность за подготовку и представление данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность предполагает организацию и осуществление на регулярной основе внутреннего контроля, необходимого и достаточного для подготовки и представления достоверной финансовой отчетности, не содержащей ложной информации, будь то умышленное искажение фактов или технические ошибки; разработку и применение наиболее подходящей учетной политики; а также ведение промежуточного учета с разумной периодичностью.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить свое мнение относительно данной финансовой отчетности, которое было составлено на основании аудита, проведенного в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно указанным стандартам, аудит должен планироваться и проводиться таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает различные методы проверки числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Аудитор принимает решение о выборе тех или иных методов проверки по своему усмотрению, на основании оценки рисков, которые влечет за собой умышленное или случайное искажение информации. При оценке указанных рисков аудитор исходит из позиции, что система внутреннего контроля ЗАО «РТК» приемлема для подготовки и представления достоверной финансовой отчетности, необходимой для проведения аудита, однако данная позиция не является основанием для выражения мнения относительно эффективности системы внутреннего контроля. Кроме того, аудит включает в себя анализ учетной политики ЗАО «РТК», обоснованности учетных оценок, сделанных руководством, а также финансовой отчетности в целом.

Настоящее аудиторское заключение подготовлено исключительно для пользования ЗАО «РТК». Аудитор, предоставляя свое мнение, не несет ответственности за использование заключения для любых иных целей и не является подотчетным третьей стороне, которая может получить настоящее заключение. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение ЗАО «РТК» по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор

ООО «Консультационно-аудиторская фирма
«Деловая Перспектива»
г. Москва, Российская Федерация

Генеральный директор
Е.В.Петренко

«30» сентября 2011 года



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
Закрытого акционерного общества «Резервная трастовая компания»
на 31.12.2010 г.

тыс. руб.				
Показатель	Прим.	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	7	5 040	1 460	256
Депозиты в банках	8	12 000	14 901	-
Выданные займы	9	-	100 767	-
Текущие требования по налогу на прибыль	12	-	23	-
Прочие активы	11	77	6	6
Отложенный налоговый актив	12	-	190	224
ИТОГО АКТИВЫ		17 117	117 347	486
КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал и резервы				
Акционерный капитал	13	15 050	15 050	50
Нераспределенная прибыль (убыток)		1 329	218	86
Итого капитал и резервы		16 379	15 268	136
Обязательства				
Займы полученные и выпущенные векселя	14	-	102 018	326
Кредиторская задолженность	15	627	61	-
Текущие обязательства по налогу на прибыль	12	111	-	24
Итого обязательства		738	102 079	350
ИТОГО КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		17 117	117 347	486

Директор

«30» сентября 2011 г.



(подпись)

К.П.Сажина
(расшифровка подписи)

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
Закрытого акционерного общества «Резервная трастовая компания»
за год, закончившийся 31.12.2010 г.

тыс. руб.

Показатель	Прим.	2010 год	2009 год
Выручка	16	-	-
Себестоимость	16	-	-
Валовая прибыль		-	-
Административные расходы	17	(2 741)	(405)
Операционная прибыль (убыток)		(2 741)	(405)
Процентные доходы	18	54 061	2 699
Процентные расходы	19	(47 323)	(2 040)
Прочие доходы	20	723	-
Прочие расходы	21	(1 260)	(88)
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		3 460	166
Налог на прибыль	12	(2 348)	(34)
Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль		1 112	132
Итого совокупный доход		1 112	132
Прибыль (убыток), приходящаяся на акционеров компании (в рублях):			
- базовая и разводненная	13	74	35

Директор

«30» сентября 2011 г.



(подпись)

К.П.Сажина
(расшифровка подписи)

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
Закрытого акционерного общества «Резервная трастовая компания»
за год, закончившийся 31.12.2010 г.

тыс. руб.			
Показатель	Прим.	2010 год	2009 год
Поток денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль (убыток) до налогообложения		3 460	166
Поправки на:			
Проценты, начисленные к уплате		(2 018)	2 012
Проценты, начисленные к получению		768	(768)
Не оплаченные административные расходы		496	61
Не оплаченные прочие расходы		55	-
Увеличение прочих активов		(57)	-
Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль		2 704	1 471
Налог на прибыль уплаченный	12	(2 023)	(47)
Итого чистый поток денежных средств от операционной деятельности		681	1 424
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Предоставление займов и депозитов		(13 600)	(114 900)
Возврат предоставленных займов и депозитов		316 500	-
Приобретение прочих финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(200 000)	-
Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		102 900	(114 900)
Поток денежных средств от финансовой деятельности			
Кредиты и займы полученные (включая поступления от выпуска векселей)		200 000	100 000
Погашение кредитов и займов полученных (включая погашение векселей)		(300 000)	(320)
Взносы акционеров		-	15 000
Итого чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(100 000)	114 680
Итого приращение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		3 580	1 204
Денежные средства на начало периода	7	1 460	256
Денежные средства на конец периода	7	5 040	1 460

Директор

«30» сентября 2011 г.

(подпись)

К.П.Сажина
(расшифровка подписи)

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
Закрытого акционерного общества «Резервная трастовая компания»
за год, закончившийся 31.12.2010 г.

тыс. руб.

Показатель	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 31 декабря 2008 года	50	86	136
Остаток на 1 января 2009 года	15 050	218	15 268
Поступления от акционеров	15 000	-	15 000
Совокупный доход	-	132	132
Остаток на 31 декабря 2009 года	15 050	218	15 268
Остаток на 1 января 2010 года	15 050	218	15 268
Совокупный доход	-	1 112	1 112
Остаток на 31 декабря 2010 года	15 050	1 330	16 380

Директор

«30» сентября 2011 г.



(подпись)

К.П. Сажина
(расшифровка подписи)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
Закрытого акционерного общества «Резервная трастовая компания»
за год, закончившийся 31.12.2010 г.

1. Общество и его основная деятельность

Полное фирменное название – Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания».

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания» имеет Свидетельство о государственной регистрации серия 77 № 006332635, выданное Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве 31 марта 2005 года, Основной государственный регистрационный номер 1057746547594.

Далее в тексте настоящей отчетности Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания» именуется «Общество».

Акционеры

Акционерами Общества являются:

Акционеры	Доля обыкновенных акций		
	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
ЗАО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»	-	0,3%	100%
УК Агана Д.У. ЗПИФ СИ «Стратегические активы»	100%	99,7%	-
ИТОГО:	100%	100%	100%

Собственниками ЗАО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» в тот период, когда это предприятие являлось единственным акционером Общества, являлись шесть юридических лиц – резидентов Российской Федерации, доля каждого из которых была меньше 20%.

Информацией о владельцах паев УК Агана Д.У. ЗПИФ СИ «Стратегические активы» на 31.12.2009 г. и 31.12.2010 г. руководство Общества не располагает в связи с отказом ООО «УК «АГАНА» в предоставлении такой информации.

На момент составления настоящей отчетности единственным акционером Общества является ОАО «Регионинвестпром». ООО «Регионинвестпром» имеет несколько участников:

- юридическое лицо – резидент РФ ООО «Бизнес Медиа», доля участия 49%;
- юридическое лицо – нерезидент BVI KENSI MARKETING INC, доля участия 49%;
- физические лица - 2%.

Органы управления

Высшим органом управления Общества является общее собрание акционеров.

Формирование Совета директоров не предусмотрено уставом Общества.

Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставом Общества.

Единоличным исполнительным органом является директор Общества.

На 01.01.2009 г. директором Общества являлся Дрёмин М.В.

С 11.11.2009 г. по 10.03.2010 г. директором Общества являлся Ахмадеев Р.А.

С 11.03.2010 г. по 20.07.2011 г. директором Общества являлась Александрова Е.М.

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2010 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

На момент составления настоящей отчетности Директором Общества является Сажина К.П.

Место нахождения и место деятельности

Общество зарегистрировано и фактически находится по адресу: Российская Федерация, 117556, г.Москва, Варшавское шоссе, д.95, корп.1.

Направления деятельности

Вплоть до конца 2008 года Общество осуществляло деятельность по оказанию консультационных услуг. В 2009 году Общество перестало оказывать консультационные услуги и начало осуществлять финансовую деятельность (прочее финансовое посредничество в 2009 и 2010 году, начиная с 2011 года - вложение денежных средств в различные инвестиционные проекты).

На момент составления настоящей отчетности Общество планирует осуществлять вложения в инфраструктурные проекты на территории РФ.

Среднесписочная численность персонала Общества на 31 декабря 2010 года составила 1 человека (2009 г. – 2 человек).

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Деятельность Общества тесно связана с общим состоянием экономики РФ, а также мировой экономики.

В процессе своей деятельности Общество в значительной мере подвергается рискам, связанным с экономикой и финансовыми рынками Российской Федерации.

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, происходящее в последнее время сокращение рынков капитала и заемных средств привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования.

Настоящая финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Общества. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

Политическая ситуация в России характеризуется стабильностью. В результате осуществляемой реформы государственной власти и усиления исполнительной вертикали власти было приведено в соответствие федеральное и региональное законодательство, а так же усилен контроль за исполнением федерального законодательства на местах, что положительно сказалось на политической ситуации в России.

В настоящее время социальную ситуацию в России можно охарактеризовать как относительно стабильную и Общество не видит для себя серьезных рисков, обусловленных данным фактором.

Глобальные политические и экономические события оказывают влияние практически на все сектора экономики РФ, что косвенно влияет на доходы Общества. Общемировая финансовая конъюнктура находится вне зоны влияния Общества. Общество, по мнению его руководства, обладает достаточной степенью гибкости для приспособления к изменяющимся условиям.

Наиболее существенными для Общества тенденциями развития рынка прямых инвестиций является ежегодный прирост объема вложений со стороны российских и иностранных инвесторов в производственные и инфраструктурные проекты. Общая тенденция модернизации российской экономики является существенным позитивным фактором для Общества, обусловленным повышением

спросом как на сами проекты, использующие современные высокоэффективные технологии в различных отраслях, так и на инвестиционные ресурсы для их реализации.

Зарождающийся финансовый кризис, связанный с кредитными проблемами США и ряда стран Европы, может приостановить процесс модернизации российской экономики, но не повлияет на него существенно в долгосрочной перспективе.

Среди ключевых факторов, влияющих на отрасли, в которых Общество планирует осуществлять свою деятельность можно выделить:

- возросший интерес государства к модернизации ключевых отраслей экономики и внедрение в них передовых технологий и решений;
- сильная изношенность основных фондов производственных предприятий и их активная работы по их модернизации и замене;
- активная работа региональных и муниципальных властей по модернизации и повышению эффективности в сфере ЖКХ, что приводит к потребности в реализации новых технологий на долгосрочной перспективе.

Указанные тенденции положительно влияют на перспективы развития Общества.

На деятельность Общество может положительно повлиять рост финансовых показателей компаний и улучшение инвестиционного климата в стране в целом.

Одним из существенных факторов, оказывающим влияние на деятельность Общества, является рост конкуренции в области капиталовложений в объекты прямых инвестиций. Влияние этого фактора выражается в снижении доходов. Поскольку рост конкуренции происходит постепенно, вероятность резкого снижения показателей эмитента за счет действия данного фактора невелика. Общество предпринимает все возможные усилия для повышения своей конкурентоспособности в условиях изменяющегося рынка.

2. Основные подходы к составлению отчетности

Настоящая отдельная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

Финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Общества, так как руководство не располагает причинами и не намеревается рассматривать вероятность того, что Общество будет ликвидировано или прекратит свою деятельность. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Общество ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому учету. Прилагаемая финансовая отчетность основана на учетных данных, подготовленных в соответствии с российскими нормативными актами по бухгалтерскому учету, с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Основные корректировки относятся к признанию отложенных налоговых активов и обязательств, отражению доходов и расходов в соответствии с МСФО, реклассификации финансовых активов и финансовых обязательств с учетом требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» и МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации».

Функциональной валютой Общества является валюта основной экономической среды – рубль РФ.

Данная финансовая отчетность представлена в функциональной валюте Общества. Все данные представлены в тысячах рублей, если не оговорено иное.

3. Ключевые профессиональные суждения и оценки

Для подготовки финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководству Общества приходится делать определенные оценки и предположения, которые влияют на отраже-

мые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении финансовой отчетности текущего года.

В процессе применения учетной политики Общества при определении сумм активов и обязательств, признанных в финансовой отчетности, руководство использовало суждения и оценочные значения, наиболее существенные из которых представлены ниже. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Налог на прибыль

Все доходы Общество получает из источников в Российской Федерации. Соответственно, все расчеты по налогу на прибыль производятся Обществом в рамках действующего налогового законодательства. При составлении отчетности используются данные о фактических суммах налога на прибыль, причитающихся к уплате Обществом на основании налоговых расчетов. Таким образом, у Общества отсутствует необходимость в каких-либо профессиональных суждениях для определения расходов по налогу на прибыль.

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 той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Обществом. Модель основана на ожиданиях Общества, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Общество 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 ли 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 процентной ставки.

4. Основные положения Учетной политики

Признание доходов

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения за товары (услуги), полученного или подлежащего получению. Доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость (далее – НДС).

Доход от процентов отражается в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную доходность актива. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток отражаются в качестве процентных доходов.

Признание расходов

Общество и персонал выплачивают установленные законодательством РФ взносы в Фонд социального страхования, в зависимости от заработной платы сотрудников. Взносы уплачиваются по мере возникновения соответствующего обязательства и включаются в состав расходов на оплату труда. У Общества нет правовых или иных обязательств по выплатам иных взносов в случае, если у Общества недостаточно средств для выплат всем сотрудникам пособий, связанных с работой в текущем и предшествующих периодах.

Расходы на выплату процентов отражаются в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную ставку процента по выданному Обществом обязательству.

Затраты по займам, относящиеся к квалифицируемым активам, включаются в стоимость соответствующего актива, если они непосредственно связаны с его приобретением, строительством или созданием

Операции с иностранной валютой

Операции, совершенные в иностранной валюте, учитываются в функциональной валюте по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли по курсу, действующему на отчетную дату, денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Дивиденды

В финансовой отчетности дивиденды признаются как обязательства в том периоде, в котором общим собранием акционеров было принято решение об их выплате.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в отчете о финансовом положении Общества, если Общество становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается при ее возникновении по справедливой стоимости с последующим расчетом амортизации методом действительного процента. Соответствующие списания установленных потерь отражаются в отчете о прибылях и убытках при существовании объективных данных об обесценении актива. Такие списания рассчитываются как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью денежных потоков в будущих периодах, дисконтированных с учетом действительного процента, определенного на дату возникновения актива.

Авансы полученные

Авансовые платежи, выручка по которым не признана, отражаются в статье «Кредиторская задолженность» как авансы, полученные от покупателей, на дату составления отчета о финансовом положении. Часть авансовых платежей, выручка по которым признана, превышающая сумму признанной на отчетную дату выручки, отражается как авансы.

Выданные займы

Предоставление Обществом денежных средств в качестве займа непосредственно заемщику отражается в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается как справедливая стоимость денежных средств, выделенных на предоставление займа, согласно рыночным ценам на дату выдачи займа. Сумма займа признается в отчете о финансовом положении на момент передачи денежных средств заемщику.

Отражение обесценения займа происходит при наличии объективных данных о том, что Общество не сможет взыскать все суммы к получению согласно условиям договора. Резерв рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой. Возмещаемая сумма равна текущей стоимости будущих денежных потоков с учетом сумм, подлежащих возмещению по поручительству или обеспечению, дисконтированных с учетом первоначальной ставки по займу.

Прочие финансовые активы

Общество классифицирует инвестиции в акции и долговые ценные бумаги по следующим группам:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии продажи.

Классификация зависит от цели, с которой были приобретены данные активы. Руководство Общества определяет классификацию на момент первого признания финансового актива. Пересмотр ранее сделанной классификации возможен только в случаях, прямо предусмотренных МСФО.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Общество относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовые активы с фиксированными или устанавливаемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые руководство Общества планирует не перепродавать до наступления даты погашения, кроме выданных займов, классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения. Такие финансовые активы признаются долгосрочными активами, если объявленный срок погашения превышает двенадцать месяцев с отчетной даты. В противном случае финансовые активы признаются краткосрочными (оборотными) активами.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, которые планируется держать в течение неопределенного срока и которые могут быть проданы в случае изменения их ликвидности или процентных ставок, классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и включаются в долгосрочные активы.

При наличии стандартных условий поставки, приобретение и списание финансовых активов признается на дату заключения сделки.

Первоначально финансовые активы признаются по их текущей справедливой цене, увеличенной на транзакционные издержки, для всех финансовых активов, не отраженных в прибылях и убытках. Вложения не признаются, если права требования на получение денежных средств истекли либо были переданы другому лицу вместе со всеми соответствующими рисками и выгодами, которые предполагает владение данными бумагами.

В дальнейшем финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются по их справедливой стоимости. Займы, дебиторская задолженность, а также финансовые активы, удерживаемые до погашения, признаются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом эффективной ставки процента.

Курсовые разницы, образующиеся в отношении ценных бумаг, признаются как прибыли или убытки.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, за исключением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, когда произошло изменение справедливой стоимости.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются непосредственно в прочих компонентах совокупного дохода. В случае продажи или иного выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, накопленная стоимостная разница отражается в отчетности как доходы отчетного года.

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов.

Для определения справедливой стоимости котирующихся на бирже ценных бумаг за основу принимается текущая биржевая котировка.

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

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

Общество классифицирует информацию, используемую при определении справедливой стоимости финансового инструмента в зависимости от значимости исходных данных, используемых при оценках, следующим образом:

- текущие цены (котировки) активного рынка по финансовым инструментам, одинаковым с оцениваемым финансовым инструментом (уровень 1);

- в случае отсутствия информации о текущих ценах (котировках) - цена совершенной на активном рынке самой последней сделки, если с момента ее проведения до конца отчетного периода не произошло существенных изменений экономических условий, и текущие цены (котировки) по сопоставимым финансовым инструментам, если со времени совершения сделки условия изменились, а также информация, основанная на данных, наблюдаемых на рынке (уровень 2);
- цены, рассчитанные с помощью методик оценки, исходные данные для которых не основаны на наблюдаемых рыночных данных (уровень 3).

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Если невозможно произвести объективную оценку, то стоимость инвестиций рассчитывается как стоимость с учетом обесценения.

Общество оценивает наличие признаков обесценения тех или иных финансовых активов на каждую отчетную дату. Существенное и длительное снижение справедливой стоимости ценных бумаг, классифицированных как финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, рассматривается как признак их обесценения. В случае возникновения подобной ситуации общая сумма убытка, которая измеряется как разница между ценой покупки и их текущей справедливой ценой (без учета обесценения, признанного ранее), признается в качестве расходов отчетного периода.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Общество относит к данной категории финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы

Выпущенные Обществом долговые ценные бумаги включают векселя и облигации, выпущенные Обществом. Выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке.

Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы отражаются по амортизированной стоимости и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента.

Денежные средства и их эквиваленты

Для целей отчетности о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе и деньги на расчетных счетах.

Дочерние и ассоциированные общества

В настоящую финансовую отчетность не включены данные финансовой отчетности каких-либо компаний, кроме самого Общества в связи с тем, что Общество не имеет дочерних и зависимых предприятий.

Запасы

В отчетности запасы отражаются как наименьшая из двух величин: сумма фактических затрат на их приобретение или справедливая стоимость актива. Оценка фактических затрат осуществляется по методу средневзвешенной себестоимости. Справедливая стоимость рассчитывается как возможная цена продажи за вычетом коммерческих затрат.

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками

Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками рассчитывается первоначально по справедливой стоимости, а далее с учетом амортизации по методу действующей процентной ставки.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции (оказании услуг), подлежит уплате в государственный бюджет после получения платежей от покупателей. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС по мере получения товаров и услуг. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством.

Акционерный капитал

Обыкновенные и привилегированные акции относятся к собственному капиталу.
Долевые инструменты, выпускаемые Обществом, признаются как поступления, за вычетом прямых операционных издержек.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя и облигации, выпущенные Обществом. Выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке.

Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги, отражаются по амортизированной стоимости и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями Российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в отчете о совокупном доходе, за исключением налога относящегося к операциям, отражающимся в составе прочих компонентах совокупного дохода.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Резервы по обязательствам и расходам

Резервы признаются, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Общество ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что получение такого возмещения практически бесспорно.

5. Применение новой версии МСФО

Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для отчетных периодов Общества, начинающихся 1 января 2010 г. или после этой даты, и которые Общество не приняла досрочно. А также представлено описание их влияния на учетную политику Общества.

Если ниже не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Общества.

«Усовершенствования МСФО» (выпущены в апреле 2009 года; большинство изменений вступили в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2010 года или после этой даты). Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил второй сборник поправок к МСФО главным образом с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок:

- поправка к МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (далее - МСФО (IFRS) 5) разъясняет, что требования в отношении раскрытия информации о долгосрочных активах и выбывающих группах, классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращенной деятельности излагаются исключительно в МСФО (IFRS) 5. Требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других МСФО, применяются только в том случае, если это специально оговорено для подобных долгосрочных активов или прекращенной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 5 применяется перспективно для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2010 года.

- поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива;

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Кроме того, к годовой отчетности за период, начинающийся с 1 января 2010 года, должны применяться следующие пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время к деятельности Общества не применимы. Ниже приведен перечень таких стандартов и интерпретаций, а также указаны причины, по которым изменения указанных документов не повлияли на учетную политику Общества:

- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (далее - МСФО (IAS) 27) (пересмотренный в январе 2008 года; вступил в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты) - поскольку Общество не составляет консолидированную отчетность.

- Изменения к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» - «Применимость к хеджируемым статьям» (выпущены в августе 2008 года; вступили в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты) - поскольку Общество не осуществляет операции хеджирования.

- МСФО (IFRS) 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые» (далее - МСФО (IFRS) 1) (пересмотренный в ноябре 2008 года; вступил в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 1 сохраняет содержание предыдущей версии, но имеет другую структуру, что облегчает пользователям его понимание - поскольку Общество применяет международные стандарты финансовой отчетности уже в течение ряда последних лет.

- Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов» - «Групповые сделки на основе долевых инструментов с выплатами денежными средствами» (выпущены в июне 2009 года; вступили в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2010 года или после этой даты) - поскольку Общество не практикует применение выплат на основе долевых инструментов.

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение организаций» (далее - МСФО (IFRS) 3) (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для объединений организаций, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося с 1 июля 2009 года или после этой даты) - поскольку Общество не составляет консолидированную отчетность.

- «Усовершенствования МСФО» (выпущены в апреле 2009 года; большинство изменений вступили в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2010 года или после этой даты). Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил второй сборник поправок к МСФО главным образом с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Следующие поправки не оказывают влияния на деятельность Общества:

- поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо раскрывать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений - поскольку Деятельность Общества представляет собой единственный сегмент, как с точки зрения бизнеса, так и с точки зрения географического положения;

- поправка к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения организаций, является операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до агрегирования. Поправка к МСФО (IAS) 36 применяется перспективно для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2010 года. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Общества, поскольку Общество не составляет консолидированную отчетность.

- Разъяснение КИМФО (IFRIC) 17 «Распределение не денежных активов владельцам» (далее - КИМФО (IFRIC) 7) (выпущено в ноябре 2008 года; вступило в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты).

Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Общества, поскольку Общество не осуществляет такого рода операции.

Как видно из изложенного выше, применение Обществом новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2010 года, не повлекло за собой ни необходимости реклассификации каких-либо показателей отчетности, ни необходимости корректировки сравнительных данных.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2010 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, ниже следующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества. Общество планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные изменения повлияют на его финансовую отчетность:

- МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (далее - МСФО (IAS) 24) (пересмотренный в ноябре 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 24 упрощает требования по раскрытию информации в отношении организаций, связанных с государственными органами, и уточняет определение связанных сторон.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты (первая часть)» (далее - МСФО (IFRS) 9) (выпущен в ноябре 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 9 постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Организации могут досрочно применить первую часть стандарта для годовых периодов, заканчивающихся 31 декабря 2009 года или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых финансовых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход отчета о совокупных доходах.

- Изменения к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» (далее - МСФО (IAS) 32) - «Классификация прав на приобретение дополнительных акций» (выпущены в октяб-

ре 2009 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 февраля 2010 года или после этой даты). В соответствии с изменениями определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 меняется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и warrants будут классифицироваться как долевыми инструментами. Это применимо, если всем держателям непроизводных долевого финансового инструмента организации одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте.

- Изменения к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - «Раскрытие информации - передача финансовых активов» (выпущены в октябре 2010 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения). В соответствии с изменениями информация о рисках, возникающих в связи с передачей отчитывающейся организацией финансовых активов, в том числе при секьюритизации, подлежит раскрытию в примечаниях в составе финансовой отчетности.

- Разъяснение КИМФО (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (выпущено в ноябре 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2010 года или после этой даты). Данное Разъяснение предоставляет руководство по учету у организации-должника долевого инструмента, выпущенного в погашение финансовых обязательств.

- «Усовершенствования МСФО» (выпущены в мае 2010 года; большинство изменений вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 года или после этой даты). Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил сборник поправок к МСФО главным образом с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок:

- поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» уточняет порядок взаимодействия между количественным и качественным раскрытием информации о характере и степени рисков, возникающих по финансовым инструментам.

- поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» уточняет раскрытие информации по отчету об изменениях в составе собственных средств.

6. Информация по сегментам

Деятельность Общества представляет собой единственный сегмент, как с точки зрения бизнеса, так и с точки зрения географического положения.

7. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.	На 31.12.2008 г.
Остаток денежных средств в банках российских банков:			
ОАО АБ «БРП»	151	-	-
ОАО АРКБ «Росбизнесбанк»	-	-	7
ОАО «Газпромбанк»	4 889	1 174	249
ОАО АБ «Россия»	-	286	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	5 040	1 460	256

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества остатков на банковских счетах и срочных депозитов с использованием долгосрочного кредитного рейтинга агентства Standard & Poor's для российских банков:

Показатель	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.	На 31.12.2008 г.
■ рейтинг не присвоен	151	286	7
■ рейтинг BB	4 889	1 174	249
Итого денежных средств и их эквивалентов	5 040	1 460	256

эквивалентов			
--------------	--	--	--

Из перечисленных выше банков кредитный рейтинг присвоен только ОАО «Газпромбанк». В августе 2011 года агентство Standard & Poor's повысило долгосрочный кредитный рейтинг указанного банка до уровня BB+.

8. Депозиты в банках

Общество в 2009 году разместило денежные средства на два срочных вклада в ОАО АБ «Россия». Оба депозита продолжают действовать на конец 2009 год.

Размещенные на конец 2009 года депозиты имели срок погашения от 1 месяца до года и были возвращены в течение 2010 года.

Средняя эффективная процентная ставка по размещенным депозитам составляет 10,7%.

В 2010 году Общество разместило денежные средства на два срочных вклада: в ОАО АБ «Россия» (депозит возвращен на конец 2010 года) и в ОАО «ТрансКредитбанк» (депозит действует на конец года и имеет срок погашения от 1 месяца до года). Эффективная ставка по размещенному на конец года депозиту составляет 6% годовых.

Справедливая стоимость размещенных депозитов, по мнению руководства Общества, совпадает с их балансовой стоимостью.

Кредитные рейтинги указанным банкам не присвоены.

9. Выданные займы

В 2009 г. Общество выдало один заем физическому лицу - индивидуальному предпринимателю. Заем выдан на срок менее одного года. Эффективная процентная ставка по займу составила 20% годовых. Срок выданного займа 6 месяцев. В 2010 году было подписано дополнительное соглашение к договору, согласно которому срок возврата займа был продлен на 6 месяцев, процентная ставка была увеличена и составила 25% годовых.

В 2010 году заем был погашен (с просрочкой погашения: были уплачены штрафные санкции).

Указанный заем обеспечен залогом имущества, стоимость которого составила 312 400 млн. руб.

Справедливая стоимость выданного займа, по мнению руководства Общества, совпадает с их балансовой стоимостью.

В течение 2010 года Общество приобретало права требования к физическим лицам, вытекающие из заключенных указанным лицом ранее кредитных договоров. Все требования были обеспечены залогом имущества. В 2010 году все требования были погашены (с просрочкой погашения: были уплачены штрафные санкции).

10. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В 2009 году Общество не приобретало финансовые активы, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи.

В 2010 году Общество приобретало краткосрочные векселя ОАО АБ «БРП». Указанные финансовые вложения Общество классифицировало как финансовые активы, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи. Приобретенные векселя были погашены векселедателем в срок.

11. Прочие активы

Показатель	На 31.12.2010	На 31.12.2009	На 31.12.2008
------------	------------------	------------------	------------------

20

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2010 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Расчеты по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	56	-	-
Авансы поставщикам	15	-	-
Обеспечительный платеж по договору аренды	6	6	6
ИТОГО:	77	6	6

По своему характеру указанные суммы (кроме обеспечительного платежа по договору аренды) представляют собой prepaid расходы и не являются финансовыми активами.

Обеспечительный платеж по договору аренды возвращается Обществу по окончании срока аренды. Общество заключает договора аренды, как правило, на срок 11 месяцев. Таким образом, Общество регулярно получает внесенный ранее обеспечительный платеж и предоставляет новый обеспечительный платеж.

12. Налог на прибыль

	За год, закон- чившийся 31.12.2010 г.	За год, закон- чившийся 31.12.2009 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	(2 158)	-
Изменение отложенных налогов, связанное с:		
- Возникновением и списанием временных разниц	(190)	(34)
Итого налог на прибыль, в составе совокупно- го дохода за отчетный год	(2 348)	(34)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая ко всей прибыли Общества в 2010 и в 2009 годах составляет 20%. Отложенный налоговый актив на конец 2010 и 2009 годов рассчитан по ставке 20%.

Далее представлено сопоставление условного расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом.

Показатель	За год, закон- чившийся 31.12.2009 г.	За год, закон- чившийся 31.12.2008 г.
Прибыль (убыток) до вычета налогов	3 460	166
Условный доход (расход) по налогу на прибыль	(692)	(33)
Налоговый эффект от статей, не влияющих на налогооблагаемую базу	(1 656)	(1)
в том числе:		
проценты по привлеченным займам, не принимаемые к налогообложению	(1 656)	-
Итого налог на прибыль, в составе совокупно- го дохода за отчетный год	(2 348)	(34)

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.

Ниже представлены налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% в 2009 и в 2010 годах.

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2010 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Показатель	На 31.12.2008	До- ход/расход за период	На 31.12.2009	До- ход/расход за период	На 31.12.2010
Отложенные налоговые активы					
Дебиторская задолженность по административным расходам	34	(29)	4	(4)	-
Убытки прошлых лет	190	11	201	(201)	-
Прочие активы	-	-	-	-	-
ИТОГО:	224	(18)	206	(206)	-
Отложенные налоговые обязательства					
Выпущенный вексель	-	(16)	(16)	16	-
ИТОГО:	-	(16)	(16)	16	-
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	224	(34)	190	(190)	-

13. Акционерный капитал

В соответствии с учредительными документами, акционерный капитал Общества с начала учреждения и на начало 2009 года составлял 50 000 рублей и был разделен на 500 обыкновенных акций номиналом 100 рублей каждая. Цена размещения акций была равна их номинальной стоимости.

В 2009 году был произведен дополнительный выпуск обыкновенных акций в количестве 150 000 штук номиналом 100 рублей каждая. Отчет об итогах дополнительного выпуска был утвержден Протоколом №1 общего собрания акционеров Общества от 06.11.2009 г. Цена размещения акций была равна их номинальной стоимости.

Таким образом, на конец 2009 года акционерный капитал составлял 15 050 тыс.руб. Акционерный капитал разделен 150 500 штук обыкновенных акций номиналом 100 рублей каждая.

В 2010 году была проведена консолидация акций Общества: было размещено 15 050 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей, в которые были конвертированы ранее выпущенные акции (десять акций номиналом 100 руб. конвертировались в 1 акцию номиналом 1 000 руб.).

Таким образом, на конец 2010 года и на момент составления отчетности акционерный капитал Общества разделен на 15 050 обыкновенных акций номиналом 1 000 руб. каждая.

При расчете показателя базовой и разведенной прибыли (убытка) на акцию, представленной в настоящей отчетности были использованы указанные выше данные о количестве акций Общества с учетом произведенной консолидации.

Факторов, разводящих прибыль, в 2010 и 2009 годах не было.

В 2010 и 2011 годах Общество не объявляло и не выплачивало дивиденды по итогам 2009 и 2008 годов. В 2011 году Общество также не выплачивало дивиденды.

14. Займы полученные и выпущенные векселя

Показатель	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Займы, полученные от физических лиц	-	-	21
Займы, полученные от юридических лиц	-	-	305
Выпущенные векселя	-	102 018	-
ИТОГО	-	102 018	326

22

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2010 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

На начало 2008 года Обществом было привлечено 2 краткосрочных займа, сроки которых не превышали 6 месяцев. Средняя эффективная процентная ставка по этим займам составила 9,2% годовых.

В 2009 году Обществом был выпущен вексель на срок 6 месяцев. Эффективная процентная ставка по векселю составляет 16,7% годовых.

Общество не допускало просрочки исполнения обязательств по привлеченным займам и выпущенным векселям.

Справедливая стоимость привлеченных займов и обязательств по выпущенному векселю, по мнению руководства Общества, совпадает с их балансовой стоимостью.

15. Кредиторская задолженность

Показатель	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Обязательства перед поставщиками	572	43	-
Задолженность по оплате труда	-	11	-
Расчеты по прочим налогам (кроме налога на прибыль)	-	7	-
Прочее	55	-	-
ИТОГО:	627	61	*

Сроки кредиторской задолженности определяются обычной хозяйственной практикой и не превышают одного года. Просроченной кредиторской задолженности у Общества нет. Справедливая стоимость кредиторской задолженности, по мнению руководства Общества, совпадает с её балансовой стоимостью.

16. Выручка и себестоимость

В 2009 и 2010 годах Общество не оказывало услуги и не вело производственную деятельность.

17. Административные расходы

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2010 г.	За год, закончившийся 31.12.2009 г.
Заработная плата	2 044	220
Консультационные услуги	590	-
Госпошлина	42	12
Расходы на аудит	-	70
Аренда помещений	36	36
Раскрытие информации (Публикация в газете Московская, услуги Интерфакс)	-	27
Услуги Таксом	-	24
Комиссии РКО	29	13
Прочие административные расходы	-	3
ИТОГО:	2 741	405

18. Процентные доходы

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2010 г.	За год, закончившийся 31.12.2009 г.
Процентный доход по банковским депозитам	1 283	288
Процентный доход по выданным займам	33 096	2 411
Процентные доходы по прочим финансовым активам, имеющиеся в наличии для продажи	19 682	-
ИТОГО:	54 061	2 699

19. Процентные расходы

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2010 г.	За год, закончившийся 31.12.2009 г.
Процентный расход по полученным займам	35 150	22
Процентный расход по выпущенным векселям	12 173	2 018
ИТОГО:	47 323	2 040

20. Прочие доходы

Показанные в отчетности прочие доходы представляют собой полученные штрафные санкции за просрочку погашения выданных займов.

21. Прочие расходы

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2010 г.	За год, закончившийся 31.12.2009 г.
Услуги по хранению имущества, полученного Обществом в залог	1 205	88
Пени за просрочку оплаты по финансовому обязательству	55	-
ИТОГО:	1 260	88

Расходы на оплату пени представляют собой пени за просрочку выплаты процентов.

22. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Общества осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск), риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Общества по управлению перечисленными рисками приведена ниже.

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам и дебиторской задолженности – это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

У Общества имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

Показатель	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Денежные средства	5 040	1 460	256
Депозиты в банках	12 000	14 901	-
Выданные займы	-	100 767	-
Дебиторская задолженность	-	-	-
ИТОГО	17 040	117 128	256

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Общества отсутствуют.

Данные о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства Общества, приведены выше (в примечании 7).

Данные о выданных займах приведены в примечании 9, а о размещенных депозитах – в примечании 8.

Рыночный риск

Общество подвержено воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск).

Общество не хеджировало свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок. Операции хеджирования рыночной стоимости финансовых активов, предназначенных для торговли, также не проводились.

Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на фондовом рынке на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие торговые операции и признанные активы и обязательства деноминируются в валюте, не являющейся для Общества валютой измерения.

В связи с отсутствием операций и договоров в иностранной валюте, валютный риск у Общества отсутствует.

Риск процентной ставки

Риском процентной ставки является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений значения рыночной процентной ставки. Займы, выданные по плавающим ставкам, подвергают финансовое положение и потоки денежных средств Общества риску процентной ставки. Займы, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Общества следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

Все имеющиеся у Общества процентные активы и обязательства размещены и привлечены под фиксированную процентную ставку. Данные о процентных ставках по размещенным и привлеченным средствам приведены выше в примечаниях 8, 9 и 14. Проценты на остатки денежных средств на счетах в банках Общество не получает. Кредиторская задолженность носит краткосрочный (текущий) характер и также не влечет за собой процентных расходов.

В таблице ниже представлен риск Общества в отношении изменения процентной ставки по состоянию на отчетную дату. Представлено изменение прибыли (убытка) и капитала в результате возможных изменений ставки привлечения денежных средств, в предположении, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными (изменение капитала не отличается от изменения прибыли, признаваемого в отчете о совокупном доходе):

крытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
 примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2010 г.
 тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Показатель	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
увеличение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	60	68	(2)
уменьшение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	(60)	(68)	2

Прочий ценовой риск (риск рыночных цен)

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

У Общества нет каких-либо финансовых инструментов, на которые данный риск может повлиять.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает, когда активы и пассивы не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Общество минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования.

Данные о сроках выданных и привлеченных займов приведены в Примечаниях 9 и 14 соответственно.

Не дисконтированная сумма привлеченных займов (включая выпущенные векселя) составляет:

- на 31.12.2008 г. - 348 тыс.руб. сроком от 1 месяца до 1 года;
- на 31.12.2009 г. - 108.523 тыс.руб. сроком от 1 месяца до 1 года;
- на 31.12.2010 г. - ноль рублей.

Данные о сроках размещенных депозитов приведены в Примечании 8.

Данные о сроках кредиторской задолженности приведены в Примечании 15. Не дисконтированная сумма кредиторской задолженности не отличается от суммы, отраженной в отчете о финансовом положении.

Управление капиталом

Общество управляет собственным капиталом для обеспечения продолжения своей деятельности и предоставления акционером максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Прочие риски

Общэкономические условия, актуальные для России, а также существующие во всем мире, могут оказать значительное влияние на деятельность Общества. Такие процессы как инфляция, безработица, рост ВВП непосредственно связаны с экономическим курсом каждой страны, и любое их изменение и смена экономических условий могут вызвать цепную реакцию во всех сферах, следовательно, затронуть Общество.

Деятельность Общества, как и многих других компаний, неразрывно связана с техническими рисками, такими как сбои в работе компьютерных систем, каналов связи, систем хранения и

обработки информации. Подобные риски могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, однако оцениваются как относительно низкие.

В случае наступления описанных выше факторов Общество планирует провести их анализ и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае для совершения действий, способствующих уменьшению влияния указанных факторов.

23. Операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также другие операции за год по операциям со связанными сторонами:

Показатель	За год, завершив- шийся 31 декабря 2010 года	За год, завершив- шийся 31 декабря 2009 года
Единственный акционер:		
Займы полученные:		305
на начало года		-
на конец года		-
Расходы, признанные в отчете о совокупном до- ходе		22
Другие связанные стороны:		
Вознаграждение ключевому управленче- скому персоналу	1 924	111

К ключевому управленческому персоналу относится только директор Общества. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой оплату труда в соответствии с заключенными трудовыми договорами.

24. Условные обязательства

Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям. Оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования. Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Общества уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Общества, что может привести к существенным последствиям.

В то же время руководство Общества считает риск возможного предъявления претензий со стороны налоговых органов достаточно низким. Потому никакие резервы по потенциальным налоговым обязательствам не формируются.

Арендные обязательства

На конец 2010 года Обществом заключен договор операционной аренды помещений, срок которого истекает в 2011 году. По мнению руководства Общества, затраты на аренду в 2011 году останутся на уровне затрат на аренду 2010 года.

25. События после отчетной даты

Прибыль Общества в 2011 году не распределялась.

22 августа 2011 года единственным акционером Общества было принято решение о размещении процентных неконвертируемых документарных облигаций Общества на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением общей номинальной стоимостью 300 млн. рублей (300.000 штук номинальной стоимостью 1.000 руб. каждая).

Облигации размещаются на срок 728 день с даты начала размещения. Облигации размещаются по номинальной стоимости по открытой подписке. Предусмотрен один купонный период, ставка купона – 9% годовых.

Выпуск облигаций зарегистрирован 27.09.2011 г. Государственный регистрационный номер 4-01-55811-Н.

Директор

«30» сентября 2011 г.

(подпись)



К.П. Сажина
(расшифровка подписи)





Закрытое акционерное общество
«РЕЗЕРВНАЯ ТРАСТОВАЯ КОМПАНИЯ»
109240, Москва,
ул. Николоямская, д. 13, стр. 17
Тел.: +7 (495) 972-23-13
info@trustrezerv.ru

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

2012 г.

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«РЕЗЕРВНАЯ ТРАСТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ
И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 3 – 4 отчета независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении отдельной финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Резервная трастовая компания» (далее – ЗАО «РТК»).

Руководство ЗАО «РТК» отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале ЗАО «РТК» за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке индивидуальной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к отдельной финансовой отчетности;
- подготовку отдельной финансовой отчетности, исходя из допущения, что ЗАО «РТК» будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в ЗАО «РТК»;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении ЗАО «РТК» и обеспечить соответствие отдельной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации (далее «РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов ЗАО «РТК»; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

От имени ЗАО «РТК»

Директор

"04" мая 2012 г.



(подпись)

К.П. Сажина
(расшифровка подписи)

г. Москва

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«РЕЗЕРВНАЯ ТРАСТОВАЯ КОМПАНИЯ»**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
СОДЕРЖАНИЕ	2
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА:	5
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях капитала	8
Примечания к финансовой отчетности	9



Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива»

тел./факс: (495) 699-70-45

ООО «Консультационно-аудиторская фирма
«Деловая Перспектива»»
127006, г. Москва,
ул. Малая Дмитровка, д.3
Тел./факс: +7 (495) 699 7045
www.del-p.ru

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «РЕЗЕРВНАЯ ТРАСТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Резервная трастовая компания» (далее – ЗАО «РТК»), которая включает в себя отдельный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г. и соответствующие отдельные отчеты о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений к отчетности.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство ЗАО «РТК» несет ответственность за подготовку и представление данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность предполагает: организацию и осуществление на регулярной основе внутреннего контроля, необходимого и достаточного для подготовки и представления достоверной финансовой отчетности, не содержащей ложной информации, будь то умышленное искажение фактов или технические ошибки; разработку и применение наиболее подходящей учетной политики; а также ведение промежуточного учета с разумной периодичностью.

Ответственность Аудитора

Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить свое мнение относительно данной финансовой отчетности, которое было составлено на основании аудита, проведенного в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно указанным стандартам, аудит должен планироваться и проводиться таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает различные методы проверки числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Аудитор принимает решение о выборе тех или иных методов проверки по своему усмотрению, на основании оценки рисков, которые влечет за собой умышленное или случайное искажение информации. При оценке указанных рисков аудитор исходит из позиции, что система внутреннего контроля ЗАО «РТК» приемлема для подготовки и представления достоверной

финансовой отчетности, необходимой для проведения аудита, однако данная позиция не является основанием для выражения мнения относительно эффективности системы внутреннего контроля. Кроме того, аудит включает в себя анализ учетной политики ЗАО «РТК», обоснованности учетных оценок, сделанных руководством, а также финансовой отчетности в целом.

Настоящее аудиторское заключение подготовлено исключительно для пользования ЗАО «РТК».

Аудитор, предоставляя свое мнение, не несет ответственности за использование заключения для любых иных целей и не является подотчетным третьей стороне, которая может получить настоящее заключение.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение Аудитора

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение ЗАО «РТК» по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор

ООО «Консультационно-аудиторская фирма
«Деловая Перспектива»
г. Москва, Российская Федерация

Генеральный директор

«23» мая 2012 года



Е.В.Петренко

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
Отчет о финансовом положении на 31.12.2011 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Показатель	Прим.	31 декабря 2011 года тыс. руб.	31 декабря 2010 года тыс. руб.	31 декабря 2009 года тыс. руб.
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	7	132 776	5 040	1 460
Депозиты в банках	8	-	12 000	14 901
Выданные займы	9	50 050	-	100 767
Текущие требования по налогу на прибыль	14	365	-	23
Дебиторская задолженность	12	147 748	-	-
Прочие активы	13	226	77	6
Отложенный налоговый актив	12	-	-	190
ИТОГО АКТИВЫ		331 166	17 117	117 347
КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал и резервы				
Акционерный капитал	15	25 050	15 050	15 050
Нераспределенная прибыль (убыток)		2 051	1 329	218
Итого капитал и резервы		27 101	16 379	15 268
Обязательства				
Займы полученные и выпущенные облигации (векселя)	16	303 838	-	102 018
Кредиторская задолженность	17	98	627	61
Текущие обязательства по налогу на прибыль	14	-	111	-
Отложенное налоговое обязательство	14	129	-	-
Итого обязательства		304 065	738	102 079
ИТОГО КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		331 166	17 117	117 347

Директор ЗАО «РТК»

К.П.Сажина

«04» мая 2012 г.



Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
 Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2011 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Показатель	Прим.	2011 год	2010 год
		тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка	18	-	-
Себестоимость	18	-	-
Валовая прибыль		-	-
Административные расходы	19	(1 860)	(2 741)
Операционная прибыль (Убыток)		(1 860)	(2 741)
Финансовые доходы	20	7 540	54 061
Финансовые расходы	21	(4 775)	(47 323)
Прочие доходы	22	-	723
Прочие расходы	23	-	(1 260)
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		905	3 460
Налог на прибыль	14	(183)	(2 348)
Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль		721	1 112
Итого совокупный доход		721	1 112
Прибыль (убыток), приходящаяся на акционеров компании (в рублях):	15		
- базовая и разводненная		48	74

Директор ЗАО «РТК»

«04» мая 2012 г.



К.П.Сажина

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2011 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Показатель	Прим.	2011 год	2010 год
Поток денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль (убыток) до налогообложения		905	3 460
Поправки на:			
Не полученные доходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11,12	(147 497)	-
Проценты начисленные к уплате		4 345	(2 018)
Проценты начисленные к получению		(251)	768
Не оплаченные административные расходы		(678)	496
Не оплаченные прочие расходы		-	55
Увеличение кредиторской задолженности		(56)	
Увеличение прочих активов		56	(57)
Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль			2 704
Налог на прибыль уплаченный	14	(531)	(2 023)
Итого чистый поток денежных средств от операционной деятельности		(143 708)	681
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Предоставление займов и депозитов	8, 9	(50 050)	(13 600)
Возврат предоставленных займов и депозитов	8, 9	12 000	316 500
Приобретение прочих финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10	-	(200 000)
Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(38 050)	102 900
Поток денежных средств от финансовой деятельности			
Взносы акционеров	15	10 000	-
Кредиты и займы полученные (включая поступления от выпуска облигаций и векселей)	16	299 493	200 000
Погашение кредитов и займов полученных (включая погашение векселей)	16		(300 000)
Итого чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(309 493)	(100 000)
Итого приращение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			3 580
Денежные средства на начало периода	7	5 040	1 460
Денежные средства на конец периода	7	132 776	5 040

Директор ЗАО «РТК»

«04» мая 2012 г.



К.П.Сажина

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2011 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Акционерн ый капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 31 декабря 2009 года	15 050	218	15 268
Остаток на 1 января 2010 года	15 050	218	15 268
Поступления от акционеров	-	-	-
Совокупный доход	-	1 112	1 112
Остаток на 31 декабря 2010 года	15 050	1 330	16 380
Остаток на 1 января 2011 года	15 050	1 330	16 380
Поступления от акционеров	10 000	-	10 000
Совокупный доход	-	721	1 112
Остаток на 31 декабря 2011 года	25 050	2 051	27 101

Директор ЗАО «РТК»

К.П.Сажина

«04» мая 2012 г.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Закрытого акционерного общества «Резервная трасовая компания» за год, закончившийся 31.12.2011 г.

1. Общество и его основная деятельность

Полное фирменное название – Закрытое акционерное общество «Резервная трасовая компания».

Закрытое акционерное общество «Резервная трасовая компания» имеет Свидетельство о государственной регистрации серия 77 № 006332635, выданное Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве 31 марта 2005 года. Основной государственный регистрационный номер 1057746547594.

Далее в тексте настоящей отчетности Закрытое акционерное общество «Резервная трасовая компания» именуется «Общество».

Акционеры

Акционерами Общества являются:

Акционеры	Доля обыкновенных акций		
	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
ЗАО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»	-	-	0,3%
УК Агана Д.У. ЗПИФ СИ «Стратегические активы»	-	100%	99,7%
ОАО «Регионинвестпром»	100%	-	-
ИТОГО:	100%	100%	100%

Информацией о владельцах паев УК Агана Д.У. ЗПИФ СИ «Стратегические активы» на 31.12.2009 г., 31.12.2010 г. и на дату продажи доли руководство Общества не располагает в связи с отказом ООО «УК «АГАНА» в предоставлении такой информации.

С 22 июля 2011 года и на момент составления настоящей отчетности единственным акционером Общества является ОАО «Регионинвестпром». ОАО «Регионинвестпром» имеет несколько участников:

- юридическое лицо – резидент РФ ООО «Бизнес Медиа», доля участия 49%;
- юридическое лицо – нерезидент BVI KENSI MARKETING INC, доля участия 49%;
- физические лица - 2%.

Органы управления

Высшим органом управления Общества является общее собрание акционеров.

Уставом Общества (в редакции, вступившей в силу в январе 2012 года) предусмотрено формирование Совета директоров. На момент подписания настоящей отчетности Совет директоров Общества ещё не сформирован.

Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставом Общества.

Единоличным исполнительным органом является директор Общества.

На 01.01.2009 г. директором Общества являлся Дрёмин М.В.

С 11.11.2009 г. по 10.03.2010 г. директором Общества являлся Ахмадеев Р.А.

С 11.03.2010 г. по 19.07.2011 г. директором Общества являлась Александрова Е.М.

С 20.07.2011 г. по момент составления настоящей отчетности Директором Общества является Сажина К.П.

Место нахождения и место деятельности

Общество зарегистрировано и фактически находится по адресу: Российская Федерация, ул. Никольямская, д. 13, стр. 17.

Направления деятельности

В 2009 году Общество начало осуществлять финансовую деятельность (прочее финансовое посредничество в 2009 и 2010 году).

С 2011 г. Общество начало осуществлять вложения в финансовые активы, предназначенные для торговли, а также привлекать денежные средства путем выпуска облигаций с целью инвестирования в инфраструктурные проекты на территории РФ.

На момент составления настоящей отчетности Общество планирует осуществлять вложения в инфраструктурные проекты на территории РФ.

Среднесписочная численность персонала Общества на 31 декабря 2011 года составила 2 человека (2010 г. – 1 человек). В конце 2011 года Общество увеличило штат сотрудников до 6 человек.

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Деятельность Общества тесно связана с общим состоянием экономики РФ, а также мировой экономики.

В процессе своей деятельности Общество в значительной мере подвергается рискам, связанным с экономикой и финансовыми рынками Российской Федерации.

Экономика России не защищена от рыночных спадов и замедления экономического развития в других странах мира, а также от масштабных экономических кризисов, подобных мировому финансовому кризису. Финансовые проблемы или обостренное восприятие рисков инвестирования в страны с развивающейся экономикой могут снизить объем иностранных инвестиций в Россию и оказать отрицательное воздействие на российскую экономику. Кроме того, поскольку Россия производит и экспортирует большие объемы природного газа и нефти, российская экономика особо уязвима перед изменениями мировых цен на природный газ и нефть, а падение цен природного газа и нефти может замедлить развитие российской экономики.

Тем не менее, перспективы российской экономики в среднесрочном периоде оцениваются достаточно позитивно. Так, по мнению экспертов Организации по экономическому сотрудничеству и развитию (далее – «ОЭСР»), Россия входит в тройку стран с наилучшими перспективами экономического роста. Кроме того, поддержку экономическому росту РФ должны оказать вступление России в ВТО.

Повышению экономической привлекательности РФ должна также способствовать масштабная программа приватизации на 2011-2013 годы, одобренная Правительством РФ. В программу включены акции 10 предприятий, входящих в число крупнейших в России. Тем не менее, возможные негативные изменения в динамике экономического развития РФ и связанные с этим изменения курсов.

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, происходящее в последнее время сокращение рынков капитала и заемных средств привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования.

В соответствии с изменениями политической и экономической конъюнктуры, и в целях совершенствования банковской, судебной, налоговой, административной и законодательной систем, Правительство Российской Федерации проводит ряд последовательных реформ, направленных на стабилизацию современной российской экономики и ее интеграцию в мировую систему.

В настоящее время в России наблюдалось снижение роста инвестиций. Снижение экономического роста конъюнктуры на международных сырьевых рынках, оказывает влияние на экономику России. В настоящее время, происходит диверсификация экономической внешней полити-