

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

«Арчер Финанс»

ОГРН 1097746687830 ИНН 7723735867

адрес местонахождения: 125047, г. Москва, ул. Лесная, д. 5

<http://archerfinance.msk.ru>, e-mail: archerfinance.bonds@gmail.com

Общество с ограниченной ответственностью «Арчер Финанс»

Финансовая отчётность,
подготовленная в соответствии с
международными стандартами
финансовой отчётности за год,
окончившийся 31 декабря 2013 г.

Содержание:

Аудиторское заключение независимого аудитора.....	3
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2013 г.5	
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г.....	6
Отчет об изменении капитала за год, окончившийся 31 декабря 2013 г.....	7
Отчет о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2013 г.....	8
1. Информация о Компании.....	9
2. Основные положения учетной политики.....	9
3. Изменения в международных стандартах финансовой отчетности.....	17
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения.....	20
5. Выручка от оказания услуг.....	21
6. Себестоимость оказанных услуг.....	21
7. Расходы на продажу.....	21
8. Административные расходы.....	21
9. Финансовые доходы за вычетом расходов.....	21
10. Налог на прибыль.....	21
11. Займы выданные.....	23
12. Дебиторская задолженность.....	23
13. Прочие активы.....	23
14. Денежные средства.....	23
15. Кредиторская задолженность.....	23
16. Прочие обязательства.....	24
17. Уставный капитал.....	24
18. Добавочный капитал.....	24
19. Управление капиталом.....	24
20. Связанные стороны.....	24
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	25
22. Управление финансовыми рисками.....	26
23. Условные факты.....	29
24. События после отчётной даты.....	30



ООО «ИНТЭК-Аудит»

127550, г. Москва, ул. Прянишникова, 5А
www.intekaudit.ru, e-mail: msk@intekaudit.ru
Член профессионального аудиторского объединения
Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата
России» (НП АПР), ОГРН: 10201012367
НП АПР внесено в государственный реестр
саморегулируемых организаций аудиторов
под № 1 приказом МФ РФ № 455 от 01.10.2009

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по финансовой отчетности ООО «Арчер Финанс»,
подготовленной за год, окончившийся
31 декабря 2013 года в соответствии
с международными стандартами
финансовой отчетности**

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

ООО «Арчер Финанс»

Юридический адрес: 125047, г. Москва, ул. Лесная, д. 5.

Свидетельство о внесении записи в Единый Государственный реестр юридических лиц:

77 № 012691536, присвоен ОГРН 1097746687830 от 05.11.2009 г., выдано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве

АУДИТОР

ООО «ИНТЭК-Аудит»

Юридический адрес: 127550, г. Москва, ул. Прянишникова, д.5А.

Свидетельство о внесении записи в Единый Государственный реестр юридических лиц:

77 №007004617 присвоен ОГРН № 1037739091895 от 15.01.2003 г. выдано Межрайонной инспекцией МНС России №39 по г. Москве.

ООО «ИНТЭК-Аудит» является членом саморегулируемой организации НП «Аудиторская Палата России» (в реестре №2453 от 25.04.2008 года ОГРН 10201012367)

Участнику ООО «Арчер Финанс» и иным лицам

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «Арчер Финанс», которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчет об изменении капитала и отчет о движении денежных средств за год, окончившийся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие пояснительные примечания.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство ООО «Арчер Финанс» несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля в отношении подготовки и объективного представления финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; представление учетных оценок, которые являются обоснованными в указанных обстоятельствах.

Ответственность аудитора

В наши обязанности входит выражение мнения о данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

За исключением указанного в приведенном ниже параграфе, мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, планировали и проводили аудит таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение определенных процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные в данной финансовой отчетности и раскрываемые в ней сведения. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения

финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению финансовой отчетности субъекта, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта. Аудит также включает оценку уместности используемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

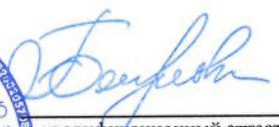
Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и уместными и предоставляют основу для выражения нашего мнения.

Мнение аудитора

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ООО «Арчер Финанс» по состоянию на 31 декабря 2013 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, окончившийся на указанную дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

**Генеральный директор
ООО «ИНТЭК-Аудит»**




Богунова Ю.А.
квалификационный аттестат аудитора №01-000998,
выдан на основании решения НП «Аудиторская палата России»
от 19.11.2012 приказ №32
член СРО НП «Аудиторская Палата России» (ОРНЗ 20001047130)

28 февраля 2014 года

Общество с ограниченной ответственностью «Арчер Финанс»

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2013 г.

В тысячах российских рублей, если не указано иное

	Примечания	Год, окончившийся 31 декабря	
		2013	2012
Выручка от оказания услуг	5	948	1 335
Себестоимость оказанных услуг	6	(876)	(868)
Валовый доход		<u>72</u>	<u>466</u>
Расходы на продажу	7	(22)	(35)
Административные расходы	8	(1 966)	(356)
Операционная прибыль/(убыток)		<u>(1 916)</u>	<u>76</u>
Финансовые доходы за вычетом расходов	9	-	18
Прибыль/(убыток) до вычета налога на прибыль		<u>(1 916)</u>	<u>94</u>
Доход/(расход) по налогу на прибыль	10	524	(71)
Чистая прибыль/(убыток) за год		<u>(1 392)</u>	<u>23</u>
Всего совокупный доход/(расход) за год		<u>(1 392)</u>	<u>23</u>

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 30, подписана от имени Компании ООО «Арчер Финанс» «25» февраля 2014 года:


 Билеменко Александр Александрович
 Генеральный директор



Общество с ограниченной ответственностью «Арчер Финанс»
 Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г.
 В тысячах российских рублей, если не указано иное

	Примечания	31 декабря	
		2013	2012
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Отложенный налоговый актив	10	214	-
ВСЕГО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		214	-
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы		-	245
Займы выданные	11	-	364
Дебиторская задолженность	12	91	296
Прочие активы	13	558	152
Денежные средства	14	184	48
ВСЕГО ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		832	1 105
ВСЕГО АКТИВЫ		1 047	1 105
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	17	10	10
Добавочный капитал	18	1 450	-
Нераспределённая прибыль / (накопленный убыток)		(1 109)	283
ВСЕГО КАПИТАЛ		351	293
ВНЕОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	10	-	6
ВСЕГО ВНЕОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		-	1
ОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность	15	9	375
Прочие обязательства	16	687	430
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		696	805
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 047	1 105

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 30, подписана от имени Компании
 ООО «Арчер Финанс» «25» февраля 2014 года:


 Билеменко Александр Александрович
 Генеральный директор



Общество с ограниченной ответственностью «Арчер Финанс»
 Отчет об изменении капитала за год, окончившийся 31 декабря 2013 г.
 В тысячах российских рублей, если не указано иное

	Уставный капитал	Добавоч- ный капитал	Нераспре- делённая прибыль	Всего капитал
Остаток на 1 января 2012 г.	10	-	261	271
Чистая прибыль за 2012 г.	-	-	23	23
Итого совокупный доход за год	-	-	23	23
Остаток на 31 декабря 2012 г.	10	-	283	293
Взнос в капитал	-	1 450	-	1 450
Итого операции с участниками	-	1 450	-	1 450
Чистый убыток за 2013 г.	-	-	(1 392)	(1 392)
Итого совокупный доход за год	-	-	(1 392)	(1 392)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	10	1 450	(1 109)	351

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 30, подписана от имени Компании
 ООО «Арчер Финанс» «25» февраля 2014 года:


 Билеменко Александр Александрович
 Генеральный директор



Общество с ограниченной ответственностью «Арчер Финанс»
 Отчет о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2013 г.
 В тысячах российских рублей, если не указано иное

	Примечания	Год, окончившийся 31 декабря 2013	2012
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль/(убыток) до вычета налога на прибыль		(1 916)	94
Корректировка прибыли/(убытка) до вычета налога на прибыль на сумму неденежных операций			
Финансовые доходы за вычетом расходов		-	(18)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотных активах и обязательствах		(1 916)	76
Уменьшение/(увеличение) оборотных активов			
Запасы		245	(35)
Дебиторская задолженность		206	(192)
Прочие активы		(406)	(143)
Увеличение/(уменьшение) оборотных обязательств			
Кредиторская задолженность		(366)	303
Прочие обязательства		257	268
Отток денежных средств в операционной деятельности за вычетом неденежных операций		(1 981)	278
Налог на прибыль уплаченный		-	(24)
Чистое поступление (использование) денежных средств по операционной деятельности		(1 678)	219
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Займы выданные		-	(159)
Погашение выданных займов		364	
Чистое поступление (использование) денежных средств по инвестиционной деятельности		364	(130)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Взнос в капитал		1 450	-
Займы полученные		-	88
за вычетом неденежных операций		-	(29)
Погашение займов			(130)
Чистый приток денежных средств по финансовой деятельности		1 450	(70)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств		136	18
Денежные средства по состоянию на начало года	14	48	30
Денежные средства по состоянию на конец года	14	184	48

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 30, подписана от имени Компании ООО «Арчер Финанс» «25» февраля 2014 года:


 Билеменко Александр Александрович
 Генеральный директор

1. Информация о Компании

Финансовая отчётность ООО «Арчер Финанс» (далее – Компания) подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчётности за год, окончившийся 31 декабря 2013 г., с представлением сравнительной информации за год, окончившийся 31 декабря 2012 г.

Компания зарегистрирована в Российской Федерации 25 сентября 2009 г. в организационно-правовой форме общество с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации.

9 августа 2013 г. Компания изменила наименование с ООО «БрокерГарант» на ООО «Арчер Финанс».

Место нахождения и зарегистрированный юридический адрес Компании: 125047, г. Москва, ул. Лесная, д. 5.

Основными видами деятельности Компании являются оказание бухгалтерских и консультационных услуг.

Среднесписочная численность работников Компании в 2013 г. составила 3 чел. (2012: 3).

2. Основные положения учетной политики

2.1. Основа подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Оценка статей финансовой отчётности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки статей финансовой отчётности по первоначальной стоимости, за исключением следующих статей, которые оценены по амортизируемой стоимости, соответствующей их справедливой стоимости: займы выданные и полученные, дебиторская и кредиторская задолженность.

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, а все суммовые значения округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

2.2. Пересчет иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчётности

Русский рубль является функциональной валютой и валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности.

Пересчет иностранной валюты

Операции в иностранной валюте, пересчитываемой в функциональную валюту по курсу, устанавливаемому ЦБ РФ (курс национальной валюты), действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания в финансовой отчётности.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу национальной валюты, действующему по состоянию на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в состав прибыли или убытка.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу национальной валюты, действующему на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи, т. е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка соответственно.

Курсы национальной валюты:

	31 декабря			
	2013	2012	2013	2012
	Российский рубль/ Доллар США		Российский рубль/ Евро	
На конец года	32,7292	30,3727	44,9699	40,2286
Среднегодовой курс	31,9063	31,0742	42,4000	39,9083

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

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

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

2.4. Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовый инструмент представляет собой контракт, который приводит к возникновению финансового актива у одной стороны и финансового обязательства или долевого инструмента у другой стороны.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять актив или погасить обязательство между хорошо осведомленными сторонами, желающими совершить такую сделку. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке или по данным котировок дилеров. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим рыночным риском Компания может использовать среднерыночные цены в качестве основы для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять цену спроса или соответствующую цену к чистой открытой позиции. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на открытых финансовых рынках, и эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на коммерческих условиях. Справедливой стоимостью при первоначальном признании является цена операции.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о том, как они оцениваются, представлен в Примечании 18.

Амортизируемая стоимость

Амортизируемая стоимость представляет собой стоимость, по которой финансовый инструмент был оценён при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих консолидированных активов и обязательств.

Методы оценки финансовых инструментов

Для оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости или амортизируемой стоимости, для которых нет общедоступной информации о рынке, используются методы оценки на основе дисконтирования будущих денежных потоков (метод эффективной процентной ставки) или альтернативные методы, основанные на анализе последних рыночных сделок и финансовых показателей одного и того же типа инструментов. Применение указанных методов может потребовать допущений, не поддерживаемых общедоступными данными. Последующее изменение соответствующих предположений, на которых основывается оценка, раскрывается в финансовой отчетности, если существенно изменяются прибыли и убытки, доходы и расходы, активы и обязательства.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки заключается в распределении процентных доходов или процентных расходов в течение периода действия финансового инструмента с целью обеспечения непрерывного начисления процентов (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка это ставка, которая наиболее точно дисконтирует ожидаемые будущие денежные потоки – платежи или поступления (исключая будущие кредитные убытки) в течение срока действия финансового инструмента или более короткого периода, если уместно, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка дисконтирует денежные потоки, генерируемые финансовыми инструментами с плавающей процентной ставкой до следующей даты изменения плавающей ставки за исключением премий или скидок, которые отражает кредитный спред, заложенный в плавающей ставке, или другие переменные, которые не относятся к рыночным факторам, влияющим на ставки. Такие премии или дисконты амортизируются в течение всего пред-

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

полагаемого срока действия финансового инструмента. Эффективная процентная ставка дисконтирует денежные потоки, генерируемые финансовыми инструментами с фиксированной процентной ставкой в течение всего срока действия инструмента до даты погашения. Расчет дисконтированной стоимости включает все расходы, непосредственно связанные с уплатой соответствующих комиссионных вознаграждений, выплаченных и полученных сторонами сделки, и которые влияют на размер эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка

Эффективная процентная ставка определяется с учётом данных о средних рыночных процентных ставках, преобладающих в настоящее время на рынке в отношении новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком, оставшимся до погашения соответствующих инструментов. Показатель среднерыночных процентных ставок применяется для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов на дату их признания (возникновения) и последующего определения амортизируемой стоимости. Однако если рыночная информация не является общедоступной, а также для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, не генерирующих процентные доходы и расходы, используется ставка дисконтирования, рассчитанная с помощью уместных альтернативных способов оценки, таких как средневзвешенная стоимость группы компании (WACC) по состоянию на отчетную дату, определяемая посредством модели оценки стоимости капитальных активов (CAPM). Расчет стоимости капитальных активов требует использование таких данных как: безрисковые процентные ставки, среднерыночные ставки доходности, коэффициенты бета, характеризующие эластичность показателей доходности или убыточности определенных финансовых инструментов в сравнении с аналогичными общими рыночными показателями в определенных экономических условиях.

В случае изменений рыночных условий по сравнению с предыдущей отчетной датой или датой последней известной сделки на рынке показатель эффективной процентной ставки подлежит соответствующему изменению, принимая во внимание существенные различия в сравниваемых инструментах.

Стоимость приобретения финансовых инструментов

Стоимость приобретения соответствует сумме уплаченных денежных средств или их эквивалентов или справедливой стоимости предоставленного вознаграждения на дату приобретения финансового инструмента и включает транзакционные издержки. Оценка по исторической стоимости применяется только к инвестициям в акции, которые не имеют котированной рыночной цены, справедливая стоимость которых не может быть надежно определена, и производным финансовым инструментам, которые связаны и применяются для расчетов посредством таких некотирующийся долевых инструментов.

Транзакционные издержки это дополнительные расходы, которые непосредственно связаны с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента, то есть таких дополнительных расходов, которые не были бы понесены, если сделка не состоялась. Транзакционные издержки включают сборы и комиссионные, выплаченные агентам (включая работников, действующих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и организованных рынков ценных бумаг, налоги и сборы. Затраты по сделке не включают долговые премии или дисконты, финансовые расходы, в т.ч. проценты, административные расходы и за траты, связанные с хранением.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения справедливой стоимости признаются в отчете о прибылях и убытках. Финансовые активы, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IAS) 39.

Компания анализирует финансовые активы, предназначенные для торговли, отличные от производных инструментов, на предмет уместности допущения о наличии намерения их продажи в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Компания может принять решение о переклассификации данных активов. Переклассификация таких активов в категории займов и дебиторской задолженности, инструментов, имеющих в наличии для продажи, или финансовых инструментов, удерживаемых до погашения, зависит от характера актива.

Проводимый анализ не оказывает влияния на финансовые активы, классифицированные как переоцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в силу использования компанией возможности учета по справедливой стоимости, поскольку эти инструменты не могут быть переклассифицированы после первоначального признания.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы оцениваются по амортизируемой стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

Прекращение признания

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

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

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Обесценение финансовых активов

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, Компания сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Компания определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены).

Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива корректируется в сторону уменьшения путем резервирования убытка от обесценения, а убыток признается в составе прибыли или убытка. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реальная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Компании. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки суммы ранее созданного резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере применения МСФО (IAS) 39, классифицируются, соответственно, как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, кредиты и заимствования. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании. Компания не привлекала кредиты и заимствования.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов и кредитов) непосредственно связанных с ними затрат по сделке. Финансовые обязательства Компании включа-

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

ют выпущенные долговые обязательства, торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации:

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или, если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях или убытках.

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок;
- использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 18.

2.5. Классификация активов и обязательств по срокам погашения

Если погашение или возмещение активов и обязательств ожидается в течение одного года или в течение обычного операционного цикла, если период обращения более года, они классифицируются как оборотные активы и обязательства. Иначе они признаются как внеоборотные активы и обязательства.

2.6. Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал общества с ограниченной ответственностью состоит из вкладов участников общества, являющихся учредителями Компании, каждому из которых принадлежат доли, соответствующие размеру внесенных вкладов, предоставляющие участникам права собственности на соответствующую долям часть чистых активов Компании (действительной стоимости имущества).

Распределение дивидендов

Стоимость дивидендов, подлежащих выплате учредителям Компании, признается обязательством в том периоде, в котором дивиденды одобрены для распределения.

2.7. Налог на прибыль

Налог на прибыль включает текущий налог и отложенный налог.

Налог на прибыль отражается в качестве расхода или дохода в отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда он относится к статьям, которые признаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. В последнем случае сумма налога также отражается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, это ставки и положения законодательства, принятые или фактически принятые на отчетную дату в Российской Федерации.

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

Отложенный налог

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

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам.

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

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

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

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

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

2.9. Доходы по основной деятельности

Доходы по основной деятельности оцениваются по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения. Доход уменьшается на величину ожидаемых возвратов, скидок и прочих аналогичных уменьшений дохода.

2.10. Признание расходов

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Расходы, связанные с будущим отчетными периодами, отражаются как расходы будущих периодов.

2.11. Выплаты персоналу

Вознаграждение сотрудникам (работникам) по оплате их услуг, оказываемых сотрудниками в течение отчетного периода, признается в качестве расхода в этом периоде.

Планы с установленными взносами

Компания осуществляет взносы в государственный Пенсионный фонд России. Обязательства Компании ограничиваются перечислением средств в периоде, в котором они возникают. Сумма взносов, начисленных к перечис-

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

лению в Пенсионный фонд России, отражаются в отчете о совокупном доходе по мере предоставления работниками услуг, дающих им право на получение оплаты труда.

2.12. Операционная аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Компания в качестве арендатора

Платежи по операционной аренде признаются в составе расходов в отчёте о прибылях и убытках равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения. Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты, признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

3. Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

В 2013 году Компания начала применять все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2013 г. и имеют отношение к ее деятельности.

Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2013 г.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (МСФО (IFRS) 13) (выпущен в мае 2011 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, направлен на улучшение сопоставимости и повышение качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников измерения справедливой стоимости.

Поправка МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 27) (выпущена в мае 2011 года) применяется с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, содержит требования по учету и раскрытию информации по инвестициям в дочерние общества, совместную деятельность и ассоциированные компании в случае, когда общество составляет отдельную финансовую отчетность. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (МСФО (IAS) 1) (выпущены в июне 2011 года) применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2012 г. или после этой даты, изменяют порядок отражения статей прочего совокупного дохода в отчете о совокупном доходе. Согласно изменению компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть перенесены в отчет о прибылях и убытках в будущем. Используемое в МСФО (IAS) 1 название отчета о совокупном доходе теперь изменено на «Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе».

Измененный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (МСФО (IAS) 19) (выпущен в июне 2011 года) применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты, вносит значительные изменения в порядок признания и измерения расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Актуарные прибыли и убытки полностью признаются в составе прочего совокупного дохода. Применение данного стандарта не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (опубликованы в мае 2012 г. и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты)

Указанные поправки представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций:

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (МСФО (IAS) 1) разъясняет, что примечания к балансу не требуются при подготовке дополнительного баланса на дату начала сравнительного периода, в случае если он подготовлен в связи с существенным влиянием ретроспективных изменений и корректировок отчетности, изменений в учетной политике или реклассификаций для целей презентации, в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки», в то время как такие примечания потребуются в случае, если руководство добровольно предоставляет дополнительную сравнительную информацию.

Поправка к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (МСФО (IAS) 16) разъясняет, что если сервисное оборудование используется дольше одного годового периода, то такое оборудование классифицируется как основные средства, а не как запасы.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (МСФО (IAS) 32) разъясняет, что налоговые последствия распределения прибыли акционерам признаются в отчете о совокупном доходе, что соответствует требованиям МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

3. Изменения в международных стандартах финансовой отчетности (продолжение)

Изменения к руководству по переходному периоду, внесенные в МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2013 г. и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г.). В этих изменениях приведены разъяснения к руководству по переходному периоду, предусмотренные МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Компании, переходящие к применению МСФО (IFRS) 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО (IFRS) 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПКИ (SIC) 12, то данные последнего предшествующего сравнительного периода (т.е. 2012 года для компаний, финансовый год которых соответствует календарному, если они применяют МСФО (IFRS) 10 в 2013 г.) подлежат пересчету, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти изменения также предоставляют дополнительное освобождение на период перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 путем ограничения требований по предоставлению скорректированных сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения изменений отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурированным компаниям для периодов, предшествовавших первому применению МСФО (IFRS) 12.

Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IFRS) 9) (выпущен в ноябре 2009 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2015 года или после этой даты с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 9 заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Могут быть выделены следующие особенности:

- Финансовые активы должны быть классифицированы в соответствии с двумя основными категориями: последовательно учитываемые по справедливой стоимости или по амортизируемой стоимости. Решение о классификации должно быть принято при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес модели компании по управлению финансовыми инструментами и характеристик договорных денежных потоков инструмента.
- Финансовый инструмент учитывается последовательно по амортизируемой стоимости, только если это долговой финансовый инструмент и, одновременно, если (а) бизнес моделью компании является владение активом с целью получения договорных денежных потоков и (б) договорные денежные потоки предусматривают только выплату основной суммы и процентов (то есть, если актив имеет свойства простого займа). Все остальные долговые финансовые инструменты должны быть классифицированы по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков в составе прибылей и убытков.
- Все долевого инструменты учитываются последовательно по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, классифицируются по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков в составе прибылей и убытков. Для всех остальных долевого инструментов может быть сделан выбор (без возможности последующего изменения) при первоначальном признании относить нереализованные и реализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в состав прочего совокупного дохода, а не в состав прибылей и убытков. В таком случае возможность списания накопленных прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибылей и убытков не предусмотрена. Данный выбор может быть сделан для каждого инструмента отдельно. Дивиденды признаются в составе прибылей и убытков в связи с тем, что они представляют собой доход от инвестиции. Ожидается, что применение этого стандарта не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Правление КМСФО опубликовало поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IFRS) 9), которая переносит дату вступления в силу МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», применимого к годовым периодам, начинающимся 1 января 2015 года или после этой даты. Данная поправка была опубликована в результате решения Правления продлить срок работы по оставшимся этапам проекта замещения МСФО (IAS) 39, который должен был закончиться в июне 2011 года. Ожидается, что применение этого стандарта не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливает, что компания на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Компания еще не определила эффект поправки на финансовую отчетность.

3. Изменения в международных стандартах финансовой отчетности (продолжение)

Изменение к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (выпущены в октябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Это изменение вводит определение инвестиционной компании как организации, которая (i) привлекает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) берет обязательство перед своими инвесторами о том, что ее коммерческая цель заключается в инвестировании средств исключительно для увеличения стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) измеряет и оценивает свои инвестиции на основе справедливой стоимости.

Инвестиционная компания должна будет учитывать свои дочерние компании по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности компании. В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих изменений на ее финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов». МСФО выпустил поправки для того, чтобы отменить ненамеренное требование МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» по раскрытию информации о возмещаемой стоимости для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой был отнесен существенный гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком использования. В соответствии с поправками раскрытие информации о возмещаемой стоимости обесценившихся активов будет требоваться только в случаях, когда возмещаемая стоимость определяется на основе справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение, что означает возможность применения поправок одновременно с МСФО (IFRS) 13.

Интерпретация (SIC) 21 «Обязательные платежи» содержит руководство по учету обязательных платежей в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Данное разъяснение определяет обязательный платеж как отток ресурсов предприятия, установленный государственными органами в соответствии с законодательством. Обязательные платежи не возникают в связи с договорами, подлежащими исполнению в будущем или прочими договорными соглашениями. Однако выбытие ресурсов, находящееся в сфере действия МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», пени и штрафы, а также обязательства, возникшие в связи со схемами торговли квотами на выбросы, прямо исключаются из сферы действия данного разъяснения. В разъяснении подтверждается, что компания признает обязательство в отношении обязательного платежа тогда и только тогда, когда происходит обязывающее событие, определенное законодательством. Компания не признает обязательство на более раннюю дату, даже если реалистичная возможность избежать данного обязывающего события отсутствует. Данное разъяснение подлежит применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Разъяснение применяется ретроспективно. Допускается досрочное применение.

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности значения выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. Разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Компания создает резервы под возможные последствия налогового аудита, проводимого налоговыми органами. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, о результатах предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от преобладающих условий.

Продолжение деятельности в обозримом будущем

Руководство Компании имеет обоснованное предположение, что Компания располагает достаточными ресурсами для продолжения операционной деятельности в ближайшем будущем. В этой связи группа продолжает применять принцип (допущение) непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Компания использует производные финансовые инструменты, стоимость которых изменяется относительно изменения стоимости базовых, соответственно, активов и обязательств, например, курсов обмена валют. Компания оценивает справедливую стоимость производных финансовых активов, используя широко применяемые методы оценки, основанные на использовании данных о рыночных процентных ставках и стоимости форвардных контрактов на продажу валюты. Для оценки справедливой стоимости руководство Компании использует суждения, включающие учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск, волатильность и наблюдаемые процентные ставки. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности (Примечании 26).

Оценка финансовых инструментов

Методы оценки на основе дисконтирования будущих денежных потоков (метод эффективной процентной ставки) или альтернативные методы, основанные на анализе последних рыночных сделок и финансовых показателей одного и того же типа инвестиций, используются для оценки стоимости отдельных категорий финансовых инструментов для которых нет общедоступной информации о рынке, что, как полагают, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Применяемые методы могут потребовать допущения, основанные на неподдерживаемых данных или которые не являются общедоступными. Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов и выполнение теста на обесценение Руководство применяет метод эффективной процентной ставки.

5. Выручка от оказания услуг

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Бухгалтерские услуги	717	1 178
Юридические услуги	231	157
	<u>948</u>	<u>1 335</u>

6. Себестоимость оказанных услуг

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Оплата труда	168	252
Страховые взносы, уплачиваемые с фонда оплаты труда	50	76
ИТ услуги	42	187
Расходные материалы	327	2
Профессиональные консультации	289	351
	<u>876</u>	<u>868</u>

7. Расходы на продажу

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Реклама	22	35

8. Административные расходы

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Оплата труда	124	124
Страховые взносы, уплачиваемые с фонда оплаты труда	37	38
Аренда помещения	99	181
Банковское обслуживание	43	12
Аудит	500	-
Бухгалтерские услуги	100	-
Материальные расходы	243	-
Налоги	78	-
Услуги по присвоению инвестиционного рейтинга	250	-
Прочие	491	-
	<u>1 966</u>	<u>356</u>

9. Финансовые доходы за вычетом расходов

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	-	18
Доход от амортизации стоимости выданных займов	-	-

10. Налог на прибыль

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Текущий налог на прибыль	-	(59)
Изменение отложенного налога на прибыль за период в связи с возникновением временных разниц	524	(12)
	<u>524</u>	<u>(71)</u>

Компания составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, которые могут отличаться от МСФО. В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации ставка налога на прибыль составляет 20% от налогооблагаемой прибыли.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения у Компании возникают

10. Налог на прибыль (продолжение)

определенные временные и постоянные налоговые разницы. Временные разницы, в основном, возникают в связи с применением различных методов учета доходов и расходов, а также формированием стоимости определенных активов для цели налогообложения и бухгалтерского учета. Постоянные разницы возникают в связи с тем, что некоторые виды доходов и расходов в соответствии с действующим законодательством, не учитываются для целей налогообложения прибыли.

Отложенный налог отражает налоговый эффект - расход или доход, возникающий от временных разниц между учетной (балансовой) стоимостью активов и обязательств, представляемых в финансовой отчетности, и суммой, определяемой в целях налогообложения прибыли в соответствии с налоговым законодательством.

В 2012 г. Компания являлась плательщиком налога на доходы по упрощенной системе налогообложения. Налог на доходы по упрощенной системе налогообложения определялся по формуле «доходы минус расходы» за текущий период по кассовому методу на основании данных бухгалтерского учета, осуществляемого в соответствии с нормативными требованиями, предусмотренными законодательством Российской Федерации. В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации налоговая ставка, используемая для анализа соотношения расходов по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, составляет 15% от налогооблагаемой прибыли.

Информация о соотношении между расходами по налогу на прибыль и прибылью/(убытком) до налогообложения представлена ниже:

	2013 г.	2012 г.
	(1 916)	94
Прибыль/(убыток) до налогообложения		
Условный доход/(расход) по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой налога на прибыль 20%	383	(19)
Эффект от применения пониженной ставки по налогу на доходы (20% - 15%)	-	5
Эффект от применения кассового метода определения налогооблагаемой базы, в том числе:		
- доходы от поступления выручки от оказания услуг	-	6
- расходы на оказание услуг	-	(14)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	141	(49)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	524	(71)
Эффективная ставка налога на прибыль	27%	не применимо

Информация о признании отложенных налоговых активов и обязательств в результате изменения статей финансовой отчетности представлена ниже:

	31 декабря 2013 г.	Увеличе- ние/(умень- шение) от- ложенного налога	31 декабря 2012 г.	Увеличе- ние/(умень- шение) от- ложенного налога	1 января 2012 г.
Отложенный налоговый актив:					
Займы выданные	-	(3)	3	(3)	6
Запасы	-	-	-	-	-
Отложенный налоговый актив, связанный с применением льготы по налогу на прибыль по переносу налоговых убытков на будущие отчетные периоды	214	214	-	-	-
	214	211	3	(3)	6
Отложенное налоговое обязательство:					
Дебиторская задолженность	-	9	(9)	(9)	-
	-	9	(9)	(9)	-
Чистый отложенный налоговый актив	214	220	(6)	(12)	6

11. Займы выданные

	31 декабря	
	2013 г.	2012 г.
Коммерческая организация	-	271
Физические лица:		
- работники Компании	-	29
- третьи стороны	-	65
	-	364
в т.ч.:		
оборотные активы	-	364

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Компания предоставила беспроцентные займы в российских рублях «до востребования» без получения обеспечения по займам. Предоставленные займы не были обесценены.

Информация о номинальной и справедливой/амортизируемой стоимости финансовых активов по видам валют, процентным ставкам и срокам погашения финансовых инструментов представлена в Примечании 21.

12. Дебиторская задолженность

	31 декабря	
	2013 г.	2012 г.
Дебиторская задолженность заказчиков услуг	91	296
в т.ч.:		
оборотные активы	91	296

Информация о номинальной и справедливой/амортизируемой стоимости финансовых активов по видам валют, процентным ставкам и срокам погашения финансовых инструментов представлена в Примечании 21.

13. Прочие активы

	31 декабря	
	2013 г.	2012 г.
Предоплаты поставщикам	354	152
Предоплаты по налогам и сборам	203	-
	558	152
в т.ч.:		
оборотные активы	558	152

14. Денежные средства

	31 декабря	
	2013 г.	2012 г.
Расчётный счёт в российских рублях	48	184
в т.ч.:		
оборотные активы	48	184

Информация о номинальной и справедливой/амортизируемой стоимости финансовых активов по видам валют, процентным ставкам и срокам погашения финансовых инструментов представлена в Примечании 21.

15. Кредиторская задолженность

	31 декабря	
	2013 г.	2012 г.
Задолженность персоналу по оплате труда	-	8
Задолженность поставщикам	9	368
	9	375
в т.ч.:		
текущие обязательства	9	375

Информация о номинальной и справедливой/амортизируемой стоимости финансовых обязательств по видам валют, процентным ставкам и срокам погашения финансовых инструментов представлена в Примечании 21.

16. Прочие обязательства

	31 декабря	
	2013 г.	2012 г.
Предоплаты от заказчиков	514	308
Налоги и сборы к уплате в бюджет	172	122
	<u>687</u>	<u>430</u>
в т.ч.:		
текущие обязательства	<u>687</u>	<u>430</u>

17. Уставный капитал

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включает:

	31 декабря	
	2013 г.	2012 г.
Зарегистрированный уставный капитал	<u>10</u>	<u>10</u>

Организационно-правовая форма Компании - общество с ограниченной ответственностью. Уставный капитал Компании состоит из оплаченных взносов участников общества (далее – участники Компании). Вносы в уставный капитал сделаны в российских рублях. Уставный капитал состоит из номинальной стоимости долей его участников и составляет 100 % долей участников. Состав участников Компании представлен в Примечании 20. Каждый участник Общества имеет на общем собрании участников Общества число голосов, пропорциональное его доле в уставном капитале Общества, за исключением случаев, предусмотренных Законом.

18. Добавочный капитал

	31 декабря	
	2013 г.	2012 г.
Добавочный капитал	<u>1 450</u>	<u>-</u>

В отчётном периоде участники (Примечание 20) оказали Компании финансовую помощь в сумме 1 450 (2012: ноль).

19. Управление капиталом

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности и обеспечения безубыточности Компании.

Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Компания может регулировать размер выплат дивидендов, возвращать капитал участникам или увеличивать уставный капитал.

За отчётные периоды с 1 января 2013 г. по 31 декабря 2013 г. и 1 января 2012 г. по 31 декабря 2012 г. не было внесено изменений в цели, политику и процедуры управления капиталом.

20. Связанные стороны

Состав связанных (аффилированных) сторон:

- компания с ограниченной ответственностью «ДАЛАМАНОС ХОЛДНГЗ ЛИМИТЕД», зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Кипр, единственный участник Компании (Примечание 17) с 15 июля 2013 г.

- гражданин РФ Должен ко Владимир Николаевич, генеральный директор Компании, единственный участник Компании (Примечание 17) до 15 июля 2013 г.

- гражданин РФ Билеменко Александр Александрович, генеральный директор Компании с 15 июля 2013 г.

Долженко Владимир Николаевич продал принадлежащую ему долю, соответствующую 100% уставного капитала Компании, компании с ограниченной ответственностью «ДАЛАМАНОС ХОЛДНГЗ ЛИМИТЕД» 15 июля 2013 г.

Информация об операциях Компании и остатках в расчётах со связанными сторонами:

	31 декабря	
	2013 г.	2012 г.
Операции со связанными сторонами:		
Добавочный капитал:		
Внос денежных средств	1 450	-
Займы выданные:	-	-
Предоставление займа	-	29
Погашение займа	(364)	-
Займы полученные:		
Получение займа	-	88
Погашение займа	-	(130)
Средства в расчётах со связанными сторонами:		
Займы выданные	-	29

В отчётном периоде участник Компании внёс вклад в капитал (Примечание 18). Займы были предоставлены на условиях, отличных от рыночных (Примечание 11).

Информация о вознаграждении, выплаченном ключевому управленческому персоналу:

	2013 г.	2012 г.
Заработная плата и другие краткосрочные вознаграждения	124	128

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Для оценки финансовых инструментов финансовые активы и обязательства классифицируются по следующим категориям: (а) дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; (г) финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости, и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые инструменты, классифицированные согласно вышеуказанным категориям оценки по состоянию, соответственно, на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. представлены ниже:

	Примечания	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	Дебиторская задолженность	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости	Итого
На 31 декабря 2013 г.					
Финансовые активы					
Дебиторская задолженность	12		91		91
Денежные средства	14	184	-	-	184
		184	91	-	275
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность	15	-	-	(9)	(9)
		-	-	(9)	(9)
Чистая финансовая позиция		184	91	(9)	266

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	Примечания	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	Дебиторская задолженность	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости	Итого
На 31 декабря 2012 г.					
Финансовые активы					
Займы выданные	11	-	364	-	364
Дебиторская задолженность	12	-	296	-	296
Денежные средства	14	48	-	-	48
		48	660	-	708
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность	15	-	-	(375)	(375)
		-	-	(375)	(375)
Чистая финансовая позиция		48	660	(375)	333

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов

Справедливая стоимость таких финансовых инструментов как займы выданные (Примечание 11), дебиторская задолженность (Примечание 12) и кредиторская задолженность (Примечание 15), соответствует их амортизируемой стоимости, определяемой в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату.

Однако в отношении финансовых активов и обязательств со сроком обращения менее 12 мес. после отчетной даты, предполагается, что их балансовая стоимость, соответствующая стоимости их первоначального признания в финансовой отчетности, приблизительно равна справедливой стоимости ввиду сравнительно небольшого периода обращения таких финансовых инструментов и, как следствие, незначительного масштаба изменения рыночных факторов, влияющих на их оценку. Данное допущение применяется к оценке стоимости денежных средств (Примечание 14) и указанных выше категорий финансовых инструментов.

22. Управление финансовыми рисками

Управление рисками является существенным элементом операционной деятельности Компании. Деятельность Компании подвержена следующим видам финансовых рисков: кредитному риску, риску ликвидности и риску изменения процентных ставок. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Компания не подвержена валютному риску, ввиду отсутствия активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах.

В Компании действует система осуществления контроля и управления рисками. Органом, формирующим политику управления рисками, является собрание участников и генеральный директор Компании (далее – руководство Компании).

Процедуры по управлению финансовыми рисками регулируются внутренними документами и управляются посредством отлаженной системы внутреннего контроля, включающей процедуры, применяемые руководством компании по планированию, анализу и контролю за осуществлением финансовых операций.

В виду незначительного масштаба деятельности Компании контроль за рисками и осуществление операций, подверженных риску, осуществляются единым органом - руководителем Компании.

Кредитный риск

Кредитный риск это риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что её контрагенты не выполняют свои договорные обязательства. Компания управляет кредитным риском путем установления предельного раз-

22. Управление финансовыми рисками (продолжение)

мера риска, который она готова принять по отдельным финансовым инструментам и контрагентам, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Компания подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных контрагентов выполнять свои обязательства по погашению дебиторской задолженности и, при необходимости, посредством изменения кредитных лимитов.

Компания устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении отдельных категорий финансовых инструментов и контрагентов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по контрагентам и инструментам периодически утверждаются Руководством Компании.

Компания отслеживает сроки погашения требований по дебиторской задолженности.

Балансовая стоимость статей отчета о финансовом положении наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

Балансовая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Кредитное качество финансовых активов

Требования по дебиторской задолженности являются текущими и не простроченными.

Максимальная концентрация кредитного риска по категориям финансовых инструментов:

	31 декабря	
	2013 г.	2012 г.
Займы выданные	-	364
Дебиторская задолженность	91	296
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	184	48
Всего максимальная концентрация кредитного риска	275	708

Денежные средства размещены в банке, обладающем высоким уровнем надёжности.

Риск ликвидности

Одним из основных рисков, присущих деятельности Компании, является риск ликвидности. Риск ликвидности это риск недостаточности средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты. Управление ликвидностью Компании направлено на обеспечение надлежащего и своевременного погашения всех обязательств по финансированию в обозримом будущем. Для установления лимитов в отношении риска ликвидности у Компании имеется стабильная финансовая база, включающая в себя остатки на счете в банке и кредитные линии, предоставленные банками участнику Компании (Примечание 20), которые могут быть использованы для обеспечения потребностей в ликвидных средствах.

Руководство Компании осуществляет управление активами с учетом ликвидности и контролирует будущие потоки денежных средств и ликвидность на периодической основе. Процесс управления ликвидностью включает в себя: прогнозирование ожидаемых потоков денежных средств и оценку необходимого объема ликвидных активов; контроль за показателями ликвидности баланса Компании согласно внутренним и регулятивным требованиям; диверсификацию источников финансирования и мониторинг концентрации кредиторов во избежание чрезмерной зависимости от крупных индивидуальных контрагентов; управление концентрацией сроков погашения задолженности, а также поддержание планов действий на случай возникновения потребности в ликвидных средствах и необходимости финансирования. Эти планы направлены на раннее определение признаков стрессовых обстоятельств и содержат описание последовательности действий для урегулирования сложных ситуаций, вызванных системным или иным кризисом.

Компания поддерживает соответствие нормативам ликвидности на периодической основе в соответствии с утверждённой политикой по управлению рисками.

22. Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на отчётные даты финансовое состояние Компании соответствовало установленным нормативам ликвидности.

	31 декабря	
	2013 г.	2012 г.
Норматив текущей ликвидности ¹⁾	30,4	2,5
Норматив мгновенной ликвидности ²⁾	20,4	0,1
Норматив долгосрочной ликвидности ³⁾	⁴⁾	⁴⁾

¹⁾ соотношение текущих (краткосрочных) финансовых активов к текущим финансовым обязательствам, раз

²⁾ соотношение денежных средств и финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, к текущим финансовым обязательствам, раз

³⁾ соотношение долгосрочных (внеоборотных) финансовых активов к долгосрочными финансовым обязательствам, раз

⁴⁾ долгосрочные финансовые активы и обязательства отсутствовали

Согласно данным выше приведённого анализа в отчетном периоде показатели ликвидности Компании соответствовали требованиям, установленными политикой управления рисками (2012: соответствовали). По мнению руководства, Компания имеет существенный запас ликвидности, особенно в отношении мгновенной и текущей ликвидности. Поэтому уровень риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2012 г. считается низким.

Анализ ликвидности по срокам погашения финансовых активов и обязательств представлен ниже.

При подготовке данных по анализу риска ликвидности применены следующие подходы. Денежные средства представляют собой высоколиквидные активы, которые отнесены к категории «До 1 месяца». Дебиторская и кредиторская задолженность отражена согласно срокам погашения, предусмотренным условиям договоров, заключённым с контрагентами.

Сроки погашения	Примечания	До востребования и менее 1 месяца	Суммарная величина поступления / (выбытия) потоков денежных средств
На 31 декабря 2013 г.			
Финансовые активы			
Дебиторская задолженность	12	91	91
Денежные средства	14	184	184
Балансовая стоимость		275	275
Изменение справедливой стоимости		-	-
Стоимость денежного притока		275	275
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность	15	(9)	(9)
Балансовая стоимость		(9)	(9)
Изменение справедливой стоимости		-	-
Стоимость денежного оттока		(9)	(9)
Чистый отток денежных средств		266	266
На 31 декабря 2012 г.			
Финансовые активы			
Займы выданные	11	364	364
Дебиторская задолженность	12	296	296
Денежные средства	14	48	48
Балансовая стоимость		708	708
Изменение справедливой стоимости		20	20
Стоимость денежного притока		728	728

22. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Сроки погашения	Примечания	До востребования и менее 1 месяца	Суммарная величина поступления / (выбытия) потоков денежных средств
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность	15	(375)	(375)
Балансовая стоимость		(375)	(375)
Изменение справедливой стоимости		-	-
Стоимость денежного оттока		(375)	(375)
Чистый приток денежных средств		352	352

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок это риск изменения доходов Компании или стоимости ее финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков. Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Управление риском изменения процентных ставок включает в себя, помимо анализа процентной маржи, анализ чувствительности чистой процентной маржи к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок.

Дебиторская и кредиторская задолженность, денежные средства отражены в финансовой отчётности с учётом оценки по эффективной процентной ставки в размере 9,2% годовых.

23. Условные факты

Налоговое законодательство

Наличие в налоговом законодательстве Российской Федерации положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это зачастую приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий Банка могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели» сделки.

Такая неопределенность может, например, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в финансовой отчетности не требуется.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями Конституционного суда Российской Федерации срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может превышать 3-х летний период, установленный налоговым законодательством, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, такие как Российская Федерация, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрица-

23. Условные факты (продолжение)

тельно отразиться как на экономике Российской Федерации в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Российской Федерации по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Будущее направление развития Российской Федерации в большой степени зависит от экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Мировая финансовая система продолжает испытывать серьезные проблемы. Во многих странах снизились темпы экономического роста. Также возросла неопределенность в отношении кредитоспособности нескольких государств Еврозоны и финансовых институтов, несущих существенные риски по суверенным долгам таких государств. Эти проблемы могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Российской Федерации, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Банка, а также в целом на бизнесе Банка, результатах его деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Поскольку Российская Федерация производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, российская экономика особенно чувствительна к изменению цен на нефть и газ на мировом рынке, которые значительно колебались в 2013 и 2012 годах.

24. События после отчетной даты

3 февраля 2014 г. единственный участник Компании (Примечание 20) принял решение о привлечении финансирования путём размещения по открытой подписке облигационного займа в российских рублях в форме неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя в количестве 5 900 000 штук на общую сумму 5 900 000 со сроком погашения на 1 092 день после даты начала размещения займа.

Прошнуровано, пронумеровано
и скреплено оттиском печати

30 (*фрукта*)

_____) лист(а(ов)

подпись

М.П. «ИНТЕК-АУДИТ»

