

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«РЕЗЕРВНАЯ ТРАСТОВАЯ КОМПАНИЯ»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РЕЗЕРВНАЯ ТРАСТОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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 финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Резервная трастовая компания» (далее – ЗАО «РТК»).

Руководство ЗАО «РТК» отвечает за подготовку 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 2013 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке 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 финансовой отчетности;
- подготовку 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 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 ЗАО «РТК»

«29» апреля 2014 г.



М.В.Гуляко

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РЕЗЕРВНАЯ ТРАСТОВАЯ КОМПАНИЯ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
СОДЕРЖАНИЕ	2
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3 – 4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 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 – 37



ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и акционерам Закрытого акционерного общества «Резервная трастовая компания»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Резервная трастовая компания» (далее – ЗАО «РТК»), которая включает в себя отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г. и соответствующие отчет о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., а также краткое описание существенных вопросов учетной политики и прочие пояснительные материалы.

Обязанности руководства по подготовке финансовой отчетности

Руководство ЗАО «РТК» несет ответственность за подготовку и справедливое представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и организацию такой системы внутреннего контроля, которая, по мнению руководства, необходима для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, будь то вследствие мошенничества или ошибок.

Обязанности аудитора

Наша обязанность состоит в подготовке заключения по данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно указанным стандартам мы обязаны соблюдать этические нормы, спланировать и провести аудит таким образом, чтобы получить разумное подтверждение того, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих суммы и информацию, представленные в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности, будь то вследствие мошенничества или ошибок.

При оценке таких рисков аудитор рассматривает средства внутреннего контроля, связанные с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности, с целью разработки аудиторских процедур, необходимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля ЗАО «РТК». Аудит также включает оценку целесообразности используемой учетной политики и обоснованности расчетных

оценок, сделанных руководством, равно как оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для обоснования аудиторского заключения.

Заключение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение ЗАО «РТК» по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся в указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор

Н.Н.Зараева

Зараева Наталья Николаевна является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 20301042418.

ООО «Консультационно-аудиторская фирма
«Деловая Перспектива»

Генеральный директор



Е.В.Петренко

Общество с ограниченной ответственностью «Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива» является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия аудиторов». Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 10305003677.

«30» апреля 2014 года

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
 Отчет о финансовом положении на 31.12.2013 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	7	185 886	162 849	132 776
Выданные займы	8	8 628 158	4 078 907	50 050
Текущие требования по налогу на прибыль		265	-	365
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	9	366 789	5 253	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	10	-	1 935 492	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	81 490	-	-
Дебиторская задолженность	12	514 283	36 525	147 748
Прочие активы	13	1 846	2 023	226
Отложенный налоговый актив	14	8 475	278	-
Нематериальные активы	15	137	153	-
ИТОГО АКТИВЫ		9 787 329	6 221 480	331 166
КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства				
Займы полученные и выпущенные облигации	16	9 782 759	5 797 577	303 838
Кредиторская задолженность	17	161	390 061	98
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам		366	-	-
Текущие обязательства по налогу на прибыль	14	-	601	-
Отложенное налоговое обязательство		-	-	129
Итого обязательства		9 783 286	6 188 239	304 065
Капитал и резервы				
Акционерный капитал	18	25 050	25 050	25 050
Фонд переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	11, 19	461	-	-
Нераспределенная прибыль (убыток)		(21 468)	8 191	2 051
Итого капитал и резервы		4 043	33 241	27 101
ИТОГО КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		9 787 329	6 221 480	331 166

Директор ЗАО «РТК»

«29» апреля 2014 г.



М.В.Гуляко

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2013 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2013 год	2012 год
Процентные доходы	20	684 118	533 382
Процентные расходы	20	(936 323)	(530 123)
Чистые процентные доходы (расходы)	20	(252 205)	3 259
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток	21	28 437	6 201
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, удерживаемыми до погашения		-	204
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		199 889	-
Дивиденды		-	1 004
Доходы от операций по выкупу и повторному размещению облигаций Общества		(1 764)	4 774
Расходы на обслуживание выпущенных облигаций	22	(4 401)	(4 360)
Прочие операционные доходы	23	-	200
Прочие операционные расходы	23	(2)	-
Чистые финансовые доходы (расходы)		(30 046)	11 282
Административные расходы	24	(5 105)	(3 854)
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		(35 151)	7 428
Налог на прибыль	14	6 342	(1 288)
Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль		(28 809)	6 140
Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток			
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	11, 19	461	-
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		461	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		(28 348)	6 140
Прибыль (убыток), приходящаяся на акционеров компании (в рублях)	14		
- базовая и разводненная		(1 914)	462

Директор ЗАО «РТК»

«29» апреля 2014г.



М.В.Гуляко

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2013 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2013 год	2012 год
Поток денежных средств от операционной Деятельности			
Прибыль (убыток) до налогообложения		(35 151)	7 428
Поправки на:			
Не полученные доходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(159 812)	117 797
Проценты начисленные к уплате		370 819	259 378
Проценты начисленные к получению		(353 161)	(432 504)
Не оплаченные административные расходы		525	(1 839)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности		(166 222)	(2 648)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности		(389 881)	390 000
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2 394	1 283
Амортизация НМА		16	11
(Увеличение)/уменьшение прочих активов		-	7
Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль			
Налог на прибыль уплаченный		(730 437)	338 914
Итого чистый поток денежных средств от операционной деятельности		(2 836)	(729)
		(733 309)	338 185
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение нематериальных активов		-	(164)
Предоставление займов и депозитов		(4 589 751)	(9 828 666)
Возврат предоставленных займов и депозитов		410 680	6 193 194
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(3 515 680)	(15 199 570)
Продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2 809 400	15 193 035
Приобретение финансовых активов, удерживаемых до погашения		-	(9 056 400)
Погашение финансовых активов, удерживаемых до погашения		-	7 156 100
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(10 140)	(9 056 400)
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		2 038 324	7 156 100
Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(2 857 167)	(5 542 472)
Поток денежных средств от финансовой деятельности			
Взносы акционеров		-	-
Кредиты и займы полученные (включая поступления от выпуска облигаций)		25 253 130	44 501 126
Погашение кредитов и займов полученных (включая погашение и выкуп облигаций)		(21 638 767)	(39 266 765)
Выплата вознаграждения членам Совета директоров		(850)	-
Итого чистый поток денежных средств от финансовой Деятельности		3 613 513	5 234 361
Итого приращение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		23 037	30 073
Денежные средства на начало периода	7	162 849	132 776
Денежные средства на конец периода	7	185 886	162 849

Директор ЗАО «РТК»

«29» апреля 2014



(Handwritten signature)

М.В.Гуляко

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2013 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Акционерный капитал	Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 31 декабря 2011 года	25 050	-	2 051	27 101
Остаток на 1 января 2012 года	25 050	-	2 051	27 101
Совокупный доход	-	-	6 140	6 140
Остаток на 31 декабря 2012 года	25 050	-	9 191	33 241
Остаток на 1 января 2013 года	25 050	-	9 191	33 241
Совокупный доход	-	461	(28 809)	(28 348)
			(850)	(850)
Остаток на 31 декабря 2013 года	25 050	461	(21 468)	4 043

Директор ЗАО «РТК»



М.В.Гуляко

«29» апреля 2014 г.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Закрытого акционерного общества «Резервная трастовая компания»
за год, закончившийся 31.12.2013 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

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

- По состоянию на 31.12.2013 года:
 - юридическое лицо – нерезидент РФ Meronobix Ltd (Британские Виргинские острова), доля участия – 98%;
 - физическое лицо – 2%.
- По состоянию на 31.12.2012 года и 31.12.2011 года:
 - юридическое лицо – резидент РФ ООО «Бизнес Медиа», доля участия 98%;
 - физические лица - 2%.

Собственником Meronobix Ltd является физическое лицо резидент Германии.

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.

Совет директоров был сформирован 01.06.2012 г.

Состав совета директоров Общества с 01 июня 2012 года по 07 ноября 2012 года:

Ким Никита Сергеевич	Председатель Совета директоров
Масляев Илья Петрович	Члены совета директоров
Безбородов Андрей Дмитриевич	
Степанов Дмитрий Васильевич	
Василюк Андрей Николаевич	

Состав совета директоров Общества с 09 ноября 2012 года и на дату утверждения настоящей отчетности:

Масляев Илья Петрович	Председатель Совета директоров
Гуляко Михаил Валерьевич	Члены совета директоров
Безбородов Андрей Дмитриевич	
Степанов Дмитрий Васильевич	
Василюк Андрей Николаевич	

Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставом Общества.

Единоличным исполнительным органом является директор Общества.

С 20.07.2011 г. по 18.06.2012 г. директором Общества являлась Сажина К.П.

С 19.06.2012 г. по 08.11.2012 г. директором Общества являлся Масляев И. П.

С 09.11.2012 г. на дату утверждения настоящей отчетности Директором Общества является Гуляко

М.В.

Место нахождения и место деятельности

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

Направления деятельности

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

С 2011 года 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.

В 2013 году Эмитент принял участие в финансировании проекта ЗАО «Волга-спорт», направленного на реализацию Концессионного соглашения с Ульяновской областью о создании и эксплуатации имущественного комплекса, состоящего из крытого спортивного комплекса с искусственным льдом. Для целей привлечения средств для реализации концессионного соглашения по строительству «Ледового дворца» в г. Ульяновск ЗАО «Волга-Спорт» были размещены облигации, общей номинальной стоимостью 1.900.000 тыс.руб. со сроком погашения в 4.139-й (Четыре тысячи сто тридцать девятый) день с даты начала размещения. Имущественный комплекс предназначен для организации и проведения учебно-тренировочного процесса и соревнований по хоккею с мячом, фигурному катанию, конькобежному спорту, а также для организации массового катания на коньках, проведения концертных шоу и различных других культурно-развлекательных мероприятий. Максимальная вместимость комплекса 5.000 зрителей. Ввод в эксплуатацию «Ледового дворца» в г. Ульяновске планируется в 2014 году.

На момент составления настоящей отчетности Общество планирует продолжать осуществлять вложения в инфраструктурные проекты на территории РФ, а также осуществлять финансовую деятельность на российском рынке ценных бумаг.

Среднесписочная численность персонала Общества на 31 декабря 2013 года 8 человек (2012 г. – 7 человек, 2011 г. – 2 человека).

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Деятельность Общества тесно связана как с общим состоянием экономики РФ, так и с общим состоянием 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.

Среди факторов, в наибольшей степени негативно влияющих на деятельность Общества, следует отметить снижение темпов развития российской экономики в связи с преодолением последствий финансового кризиса, оказавших существенное влияние на финансовую систему России. Как следствие, это может сказаться на доходах, полученных Обществом.

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, связанными, прежде всего, с несовершенством законодательной базы, регулирующей экономические отношения, недостаточная эффективность судебной системы, неустойчивость власти субъектов Российской Федерации.

В случае возникновения существенной политической нестабильности в России или в отдельно взятом регионе, которая негативно повлияет на деятельность и доходы Общества, руководство Общества предполагает принятие мер по антикризисному управлению с целью мобилизации деятельности и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на деятельность Общества.

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.

Руководство Общества в своей деятельности использует политику, направленную на минимизацию любых рисков посредством соблюдения действующего законодательства, гибкой финансовой политики, в т.ч. в управлении заемными средствами.

В настоящее время в России наблюдается снижение роста инвестиций. Снижение экономического роста конъюнктуры на международных сырьевых рынках, оказывает влияние на экономику России. Диверсификация экономической внешней политики России и поиск оптимальной модели взаимодействия с международным сообществом происходит в условиях экономической нестабильности.

Таким образом, негативные экономические факторы, которые могут повлиять на деятельность Общества, достаточно существенные, их потенциальное влияние на Эмитента скажется в той мере, как и на остальных участников рынка.

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

Последствия финансового кризиса, связанного 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 активная работа 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 Общества 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.

По мнению руководства Общества, основными факторами конкурентоспособности Общества будут являться профессионализм его команды, партнерские отношения с ключевыми игроками на данном рынке, хорошие отношения с региональными администрациями и крупными промышленными предприятиями.

Общество планирует тщательно проводить анализ рынка для осуществления прибыльных вложений, своевременно реагировать на возникающие угрозы со стороны внешней среды путем их постоянного мониторинга. Общество также будет стараться максимально диверсифицировать свои вложения по различным отраслям и ориентироваться на инвестиции в проекты, финансовые показатели которых могут быть

закреплены на долгосрочную перспективу (через гарантии государства в рамках концессионных соглашений, заключения долгосрочных договоров поставки, получением гарантий 3-х лиц и т.п.).

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 отражаемые 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.

Убытки от обесценения по выданным займам и дебиторской задолженности.

Общество анализирует выданные займы (размещенные депозиты) и дебиторскую задолженность на обесценение на отчетную дату. При определении необходимости признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Общество использует суждение о существовании данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых потоках денежных средств. Такое свидетельство может включать данные о том, что произошло изменение в кредитоспособности контрагента. При планировании будущих потоков денежных средств Общество использует оценки, основанные на историческом опыте по убыткам от активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения, аналогичные содержащимся в портфеле.

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

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.

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.

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 составе прибыли и убытка за период.

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 составе прибылей и убытков при существовании объективных данных об обесценивании 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 долевые 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 для 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 перехода права собственности, то есть на дату поставки финансовых активов.

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 совокупном доходе в составе прибыли (убытка) 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 в составе прибыли (убытка) за период.

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;

- данные об оценке рыночной стоимости, представленные независимым оценщиком, если с момента оценки прошло не более 6 месяцев.

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 прибыли 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, деньги на расчетных счетах и деньги на брокерском счете.

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.

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 составе прибылей и убытков, 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.

Оценочные обязательства и условные обязательства

Оценочное обязательство признается, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются 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. Оценочное обязательство 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 урегулированию такого обязательства, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что получение такого возмещения практически бесспорно.

Условное обязательство возникает вследствие прошлых событий, когда существование обязательства зависит от наступления (не наступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом. Условные обязательства не подлежат признанию в отчете о финансовом положении, и информация по ним раскрывается в примечаниях в составе финансовой отчетности.

5. Применение новой версии МСФО

Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Общества. А также представлено описание их влияния на учетную политику Общества. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно, если не указано иное.

- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (далее - МСФО (IAS) 19) выпущен в июне 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IAS) 19 устанавливает правила учета и раскрытия информации работодателями о вознаграждениях работникам. МСФО (IAS) 19 усовершенствовал учет выплат по окончании трудовой деятельности путем исключения возможности отсрочки признания прибылей и убытков, известной как «метод коридора», усовершенствовал представление изменений в активах и обязательствах и увеличил объем раскрываемой информации по планам с установленными выплатами. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Общества, поскольку Общество не осуществляет такого рода операции.

- МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (далее - МСФО (IAS) 27) пересмотрен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IAS) 27 содержит правила по учету и раскрытию информации в отношении инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия (организации) при составлении организацией отдельной финансовой отчетности. МСФО (IAS) 27 предусматривает, чтобы организация, составляющая отдельную финансовую отчетность, учитывала такие инвестиции по себестоимости или в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IAS) 27 выпущен одновременно с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

лей участия в других предприятиях (организациях), включая дочерние предприятия (организации), совместную деятельность, ассоциированные предприятия (организации) и неконсолидируемые структурированные предприятия (организации). Данная поправка не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (далее - МСФО (IFRS) 13) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 13 определяет понятие «справедливая стоимость», объединяет в рамках одного стандарта основополагающие подходы к оценке справедливой стоимости и устанавливает порядок раскрытия информации об оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 применяется в случаях, когда другой стандарт в составе МСФО требует и разрешает оценку по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новый порядок оценки активов или обязательств по справедливой стоимости, не изменяет объект оценки по справедливой стоимости в МСФО и не рассматривает вопрос о представлении изменений в справедливой стоимости. Данная поправка не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - «Представление статей прочего совокупного дохода» выпущены в июне 2011 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Согласно этим поправкам статьи, представленные в прочем совокупном доходе, группируются с учетом потенциальной возможности последующей переклассификации в прибыль или убыток. Данные поправки изменили представление отчета о совокупном доходе, но не оказали влияния на финансовое положение или показатели отчета о совокупном доходе.

- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - «Раскрытие информации - Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» выпущены в декабре 2011 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с ретроспективным применением. Такое раскрытие информации обеспечит пользователей финансовой отчетности информацией, полезной для оценки эффекта или потенциального эффекта взаимозачетов на финансовое положение организаций, анализа и сравнения финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО и общепринятыми принципами бухгалтерского учета (США). Данная поправка не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 - «Консолидированная финансовая отчетность, совместная деятельность и раскрытие информации об участии в других предприятиях: руководство по переходу» выпущены в июне 2012 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В данном руководстве организациям в рамках перехода на указанные стандарты предоставлено право раскрывать в финансовой отчетности откорректированную сравнительную информацию только за предшествующий сравнительный период. Данная поправка не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

«Усовершенствования МСФО 2009 - 2011» выпущены в мае 2012 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил сборник поправок к МСФО главным образом с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок:

- поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» уточняют состав полного пакета финансовой отчетности и требования по предоставлению сравнительной информации. Данная поправка не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Общества;

- поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» затронули порядок классификации запасных частей и запасного оборудования в качестве основных средств. Данная поправка не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Общества;

- поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» уточняют вопросы последствий налога на прибыль, связанных с распределением средств владельцам долевых инструментов. Данная поправка не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Общества;

- поправки к МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» затрагивают информацию, необходимую к раскрытию, в отношении отчетных сегментов. Данная поправка не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Общества;

- поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» уточняют вопросы повторного применения МСФО (IFRS) 1 и затрат по займам, относящихся на активы, начало признания которых предшествовало дате перехода на МСФО. Данная поправка не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Как видно из изложенного выше, применение Обществом новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 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 2013 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие 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 (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее - МСФО (IFRS) 9) первоначально выпущен в ноябре 2009 года, впоследствии перевыпущен в октябре 2010 года, и внесены поправки в декабре 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 9 постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». 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 совокупном доходе. Большинство требований по классификации и оценке финансовых обязательств было перенесено в МСФО (IFRS) 9 в основном без поправок из МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Основным отличием является отражение и раскрытие информации о воздействии изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в прочем совокупном доходе.

- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (далее - МСФО (IAS) 32) - «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» выпущены в декабре 2011 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года или после этой даты, с ретроспективным применением. Эти поправки разъясняют понятие «имеют в настоящий момент законодательно возможное право взаимозачета», а также разъясняют применение критерия взаимозачета, используемого МСФО (IAS) 32 для расчетных систем (таких как системы клиринговых расчетов), которые применяют механизм одновременных валовых расчетов.

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 31.12.2013 г.	На 31.12.2012 г.	На 31.12.2011 г.
Остаток денежных средств в российских банках:			
ОАО «Газпромбанк»	728	4 712	3 686
ОАО АРКБ «Росбизнесбанк»	377	279	49
ОАО «АЛОР БАНК»	6	8	-
ОАО АБ «БРП»		-	151
ИТОГО денежные средства в банках	1 111	4 999	3 886
Остаток денежных средств на брокерских счетах в российских небанковских организациях	184 775	157 850	128 890
ИТОГО эквиваленты денежных средств на брокерских счетах	184 775	157 850	128 890
Итого денежных средств и их эквивалентов	185 886	162 849	132 776

Один из брокеров выплачивает проценты на сумму остатка денежных средств на счете, в случае, если сумма остатка превышает 100.000 тыс.руб. Проценты по ставке 1,5% годовых начисляются в 2013 году на сумму свыше 100.000. руб. и в 2012 году на сумму 100.000 тыс.руб.

По остаткам на других счетах проценты не выплачиваются.

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 31.12.2013 г.	На 31.12.2012 г.	На 31.12.2011 г.
■ рейтинг BBB-	728	4 712	-
■ рейтинг BB+		-	3 686
■ рейтинг BB		-	-
■ рейтинг не присвоен	383	287	200
Итого денежных средств в банках	1 111	4 999	3 886

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+. В августе 2012 г. агентство Standard & Poor's повысило долгосрочный кредитный рейтинг указанного банка до уровня BBB-. В 2013 г. рейтинг указанного банка не изменялся. В марте 2014 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило ОАО «Газпромбанк» долгосрочный кредитный рейтинг на уровне «BBB-».

Брокерам Общества рейтинг Standard & Poor's не присвоен.

В 2013 году и в 2012 году Общество проводило оплату значительной части своих обязательств и требований путём зачета встречных денежных требований. Поскольку такого рода операции по своей природе являются денежными операциями, и призваны только сократить документооборот и ускорить прохождение платежей, в Отчете о движении денежных средств все такого рода операции показаны в составе соответствующих потоков.

Зачеты встречных денежных требований проводились по операциям вторичного размещения и выкупа собственных облигаций Общества, по погашению выданных займов, а также по операциям купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, удерживаемых до погашения.

8. Выданные займы

Структура выданных займов по видам сделок представлена в таблице:

	На 31.12.2013 г.	На 31.12.2012 г.	На 31.12.2011 г.
Займы, выданные юридическим лицам	8 612 712	4 065 911	50 050
Договоры покупки с условием обратной продажи («обратные РЕПО»)	15 446	12 996	-
Итого выданные займы	8 628 158	4 078 907	50 050

В 2013 году было выдано 14 займов юридическим лицам, погашен 1 из займов, выданных в 2012 году. 22 займа продолжают действовать на конец 2013 года.

В 2012 году было выдано 18 займов юридическим лицам, из них 9 займов было погашено. 9 займов продолжают действовать на конец 2012 года.

В 2011 году были выданы два займа юридическим лицам на срок 1 год. Оба займа погашены в декабре 2012 г.

Займы, выданные юридическим лицам, не имеют обеспечения.

Займы, предоставленные по операциям обратного РЕПО, в 2012 году и 2013 году обеспечены ценными бумагами: акциями российского эмитента, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг. Справедливая стоимость обеспечения, определенная на основании биржевой котировки по данным ММВБ, на 31.12.2013 г. составила 85.986 тыс. руб. (на 31.12.2012 г. - 59.665 тыс.руб.). Займы были возвращены в срок – в январе 2014 года (в январе 2013 года).

Справедливая стоимость выданных займов, по мнению руководства Общества, совпадает с их балансовой стоимостью, представленной в отчетности.

Данные о средних эффективных процентных ставках и сроках размещения выданных займов приведены в Примечании 25.

9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В 2012 и 2013 годах Общество самостоятельно и через брокеров совершало сделки по купле-продаже финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Общество классифицирует финансовые активы в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» как «предназначенные для торговли».

Операции совершались с акциями и облигациями, обращающимися на организованном рынке (допущенными к торгам на ММВБ).

Состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, приведен в следующей таблице:

	На 31.12.2013	На 31.12.2012	На 31.12.2011
Акции	2 930	5 253	
- ОАО «Самараэнерго»	2 930	5 253	-
Облигации	363 860	-	-
- Веста ЗАО (серия 01)	9 761	-	-
- Восточный ЭкспрессБанк ОАО (серия 02)	12	-	-
- СОЮЗ ИФК (серия 02)	354 086	-	-
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	366 789	5 253	-

В течение 2013 года Общество осуществляло покупку и продажу «голубых фишек».

В течение 2012 года Общество осуществляло покупку и продажу «голубых фишек», а также акций ОАО «Самараэнерго».

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется на основании котировок ММВБ.

Данные о средних процентных ставках и сроках размещения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, приведены в Примечании 25.

10. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Общество приобретало векселя и облигации российских предприятий.

Приобретенные векселя были погашены векселедателями в срок (в 2013 году приобретения векселей не было).

На конец 2012 года все финансовые вложения, удерживаемые до погашения, представляли собой облигации российских акционерных обществ. На конец 2012 года указанные облигации не имели рыночной котировки.

В 2013 году не реализованные облигации, классифицированные по состоянию на 31.12.2012 г. как финансовые активы, удерживаемые до погашения, переведены в категорию финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в связи с изменением намерений Общества в отношении указанных финансовых активов (Примечание 11).

Справедливая стоимость финансовых активов, удерживаемых до погашения, по мнению руководства Общества, совпадает с их балансовой стоимостью, представленной в отчетности.

Данные о средних процентных ставках и сроках размещения финансовых активов, удерживаемых до погашения, приведены в Примечании 25.

11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

На конец отчетного периода все финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой облигации российских акционерных обществ.

В течение 2013 года Обществом совершались операции с указанными облигациями, обращающимися на организованном рынке (допущенными к торгам на ММВБ).

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, определяется на основании котировок ММВБ.

В 2013 году не реализованные облигации, классифицированные по состоянию на 31.12.2012 г. как финансовые активы, удерживаемые до погашения, переведены в категорию финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в связи с изменением намерений Общества в отношении указанных финансовых активов (Примечание 10).

Были расклассифицированы облигации балансовой стоимостью 1.935.492 тыс.руб. На момент реклассификации облигации ещё не имели котировок на ММВБ, поэтому их справедливая стоимость на момент реклассификации была признана равной балансовой стоимости.

Данные о средних процентных ставках и сроках размещения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, приведены в Примечании 25.

12. Дебиторская задолженность

Показатель	На 31.12.2013	На 31.12.2012	На 31.12.2011
Задолженность покупателей по сделкам по повторному размещению собственных облигаций	324 644	2 648	-
Задолженность покупателей по сделкам купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	189 512	33 848	147 497
Сумма процентов, начисленных на остаток на брокерском счете	127	29	251
Итого дебиторская задолженность	514 283	36 525	147 748

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец 2011, 2012 и 2013 годов, по мнению руководства Общества, практически совпадает с её балансовой стоимостью.

Данные о средних процентных ставках и сроках размещения дебиторской задолженности приведены в Примечании 25.

13. Прочие активы

Показатель	На 31.12.2013	На 31.12.2012	На 31.12.2011
Авансы поставщикам	1 846	1 993	169
Расчеты по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	-	30	51
Обеспечительный платеж по договору аренды	-	-	6
Итого прочие активы	1 846	2 023	226

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 возвращен Обществу по окончании срока аренды. До 2012 года Общество регулярно получало внесенный ранее обеспечительный платёж и предоставляло новый обеспечительный платёж по договорам аренды, заключенным на срок 11 месяцев.

В 2012 г. обеспечительный платеж был возвращен 27.02.2012 г. в связи с расторжением договора аренды. Условиями договоров аренды, действующих в 2012 году и 2013 году, обеспечительный платеж не предусмотрен.

14. Налог на прибыль

	За год, закончив- шийся 31.12.2013 г.	За год, закончив- шийся 31.12.2012 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	(1 969)	(1 695)
Изменение отложенных налогов, связанное с:		
- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в составе финансового результата за отчетный год	8 311	407

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2013 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в других статьях в составе совокупного дохода	(115)	-
Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	6 227	(1 288)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая ко всей прибыли Общества в 2013 и в 2012 годах составляет 20%. Отложенные налоги также рассчитаны по ставке 20%.

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

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2013 г.	За год, закончившийся 31.12.2012 г.
Прибыль (убыток) до вычета налогов	(35 151)	7 428
облагаемая по ставке 20%	(35 151)	6 424
облагаемая по ставке 0%	-	1 004
Условный доход (расход) по налогу на прибыль - теоретические налоговые отчисления	7 030	(1 285)
Налоговый эффект от статей, не влияющих на налогооблагаемую базу	(688)	(3)
в том числе:		
пени по налогам и сборам, не принимаемые к налогообложению	(409)	-
переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль/убыток	(479)	
прочие доходы (расходы), не принимаемые к налогообложению	200	(3)
Промежуточный итог: налог на прибыль, кроме отраженного в составе прочих компонентов совокупного дохода	6 342	(1 288)
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (налоговый эффект)	(115)	-
Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	6 227	(1 288)

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%.

Показатель	На 31.12.2011	Доход / расход за период	На 31.12.2012	Доход/расход за период	На 31.12.2013
Отложенные налоговые активы					
Финансовые активы, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль/убыток	-	392	392	565	957
Выпущенные облигации	-	-	-	7 630	7 630
Прочие активы	6	(4)	2	1	3
Итого	6	388	394	8 196	8 590
Отложенные налоговые обязательства					
Финансовые активы, имеющие-	-	-	-	(115)	(115)

ся в наличии для продажи					
Выпущенные облигации	(135)	20	(115)	115	-
Итого	(135)	20	(115)	-	(115)
Чистые отложенные налого- вые активы (обязательства)	(129)	407	278	8 196	8 475

Воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода за 2013 год представлено в следующей таблице:

	Сумма до налого- обложения	Расходы по нало- гу на прибыль	Сумма за выче- том налога
Изменение фонда переоценки финансовых акти- вов, имеющих в наличии для продажи	576	(115)	461
Итого прочий совокупный доход	576	(115)	461

В 2012 год у Общества не было прочих компонентов совокупного дохода.

15. Нематериальные активы

В 2012 году приобретен актив – «Веб-сайт» за 164 тыс. руб. Данный актив отвечает определению нематериального актива согласно стандарту МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

Указанный актив отнесен к нематериальным активам при первоначальном признании. Срок полезного использования определен в размере 120 месяцев.

Выбран линейный метод амортизации.

Стоимость нематериального актива на конец отчетного периода проверена на наличие признаков обесценения. Общество по результатам оценки, исходя из всей имеющейся доступной информации, на отчетную дату не выявило никаких свидетельств обесценения указанного актива (на 31.12.2012 г. – признаков обесценения нематериального актива не выявлено).

16. Займы подученные и выпущенные облигации

Показатель	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Краткосрочные (сроком погашения менее 1 года)			
Выпущенные облигации (выпуск серия 01)	-	330 214	-
Итого краткосрочные	-	330 214	-
Долгосрочные (сроком погашения более 1 года)			
Выпущенные облигации (выпуск серия 01)	-	-	303 838
Выпущенные облигации (выпуск серия 02)	1 734 776	-	-
Выпущенные облигации (выпуск серия 03)	5 515 196	5 448 719	-
Выпущенные облигации (выпуск серия 04)	2 532 787	18 644	-
Итого долгосрочные	9 782 759	5 467 363	303 838
Итого займы подученные и выпущенные облигации	9 782 759	5 797 577	303 838

Обществом в 2011 году был размещен один облигационный заем:

Выпуск серии 01 №4-01-55811-Н: Выпуск документарных неконвертируемых процентных облигаций на предъявителя серии 01, с обязательным централизованным хранением, в кол-ве 300.000 шт. номиналом 1.000 руб. со сроком погашения в 728 день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента, размещаемые по открытой подписке. Облигации имеют 1 купонный период, длительность которого 728 дней. Размер купона составляет 53.853.000 руб.

Размещение облигаций проведено на бирже (ЗАО «ММВБ») и завершено 31.10.2011 г. Таким образом, срок погашения облигаций 28.10.2013 г. Облигации размещены по номиналу.

Обеспечение исполнения обязательств по облигациям гарантируется Поручителем по выпуску – российской организацией. Поручитель обязуется отвечать солидарно с Обществом по выпущенным облигациям. Предельный размер ответственности Поручителя составляет номинальную стоимость облигаций и купонного дохода по ним.

Справедливая стоимость выпущенных облигаций данной серии может быть определена на основании котировок ЗАО «ММВБ». На конец 2012 года котировки облигаций Общества установились на уровне 100,91% от номинальной стоимости, на конец 2011 года – на уровне 100% от номинальной стоимости.

По состоянию на 31.12.2013 г. выпущенные облигации указанного выпуска полностью погашены.

В 2012 году Общество разместило дополнительно 3 облигационных займа:

1. Выпуск серии 02 №4-02-55811-Н: Выпуск документарных неконвертируемых процентных облигаций на предъявителя серии 02, с обязательным централизованным хранением, в кол-ве 20.000.000 шт. номиналом 1.000 руб. со сроком погашения в 5 460-й день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента, размещаемые по открытой подписке. Облигации имеют 3 купонный периода, длительность каждого 1 820 дней.

Размещение облигаций проведено на бирже (ЗАО «ММВБ») и завершено 09.08.2012 г. Срок погашения облигаций 08.07.2027 г. Облигации размещены по номиналу.

Обеспечение по выпуску не предусмотрено.

На конец 2012 года данный выпуск был полностью выкуплен Обществом.

В проверяемом периоде Общество осуществляло операции по выкупу и повторному размещению облигаций данной серии.

На конец отчетного периода Обществом в обращении находится 1.635.770 штук облигаций данной серии.

Справедливая стоимость выпущенных облигаций может быть определена на основании котировок ЗАО «ММВБ». На конец 2013 года котировки облигаций Общества установились на уровне 94,98% от номинальной стоимости (на конец 2012 года – 100,08% от номинальной стоимости).

В 2013 году Обществом заключен договор о размещении 500.000 штук облигаций указанного выпуска со сроком исполнения обязательства 15.08.2014 г. на общую сумму 500.185 тыс. руб. (номинал облигаций плюс НКД на указанную дату). Обязательства покупателя по этой сделке обеспечены банковской гарантией ОАО КБ «Восточный» от 14.02.2013 г. на всю сумму договора и сроком до 15.09.2014 г.

2. Выпуск серии 03 №4-03-55811-Н: Выпуск документарных неконвертируемых процентных облигаций на предъявителя серии 03, с обязательным централизованным хранением, в кол-ве 5.000.000 шт. номиналом 1.000 руб. со сроком погашения в 5.460-й день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента, размещаемые по открытой подписке. Облигации имеют 13 купонных периодов, длительность первого – 1.092 дня с даты размещения, каждого следующего – 364 дня.

Размещение облигаций проведено на бирже (ЗАО «ММВБ») и завершено 15.03.2012 г. Срок погашения облигаций 04.01.2027 г. Облигации размещены по номиналу.

Обеспечение по выпуску не предусмотрено.

В проверяемом периоде Общество осуществляло операции по выкупу и повторному размещению облигаций данной серии.

На конец отчетного периода Обществом в обращении находится 4.517.499 штук облигаций данной серии (на конец 2012 года – 4.973.315 штук).

Справедливая стоимость выпущенных облигаций может быть определена на основании котировок ЗАО «ММВБ». На конец 2013 года котировки облигаций Общества установились на уровне 100,43% от номинальной стоимости (на конец 2012 года – 100,08%).

3. Выпуск серии 04 №4-04-55811-Н: Выпуск документарных неконвертируемых процентных облигаций на предъявителя серии 04, с обязательным централизованным хранением, в кол-ве 10.000.000 шт. номиналом 1.000 руб. со сроком погашения в 5.460-й день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента, размещаемые по открытой подписке. Облигации имеют 13 купонных периодов, длительность первого – 1.092 дня с даты размещения, каждого следующего – 364 дня.

Размещение облигаций проведено на бирже (ЗАО «ММВБ») и завершено 12.10.2012 г. Срок погашения облигаций 18.08.2027 г.

6 марта 2013 года ЗАО «ММВБ» приняло решение о включении Облигаций серии 04 в раздел «Котируемый список «А» первого уровня» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ».

Обеспечение по выпуску не предусмотрено.

В проверяемом периоде Общество осуществляло операции по выкупу и повторному размещению облигаций данной серии.

На конец отчетного периода Обществом в обращении находится 2.764.157 штук облигаций данной серии (на конец 2012 года – 22.820 штук).

Справедливая стоимость выпущенных облигаций может быть определена на основании котировок ЗАО «ММВБ». На конец 2012 года котировки облигаций Общества установились на уровне 88,99% от номинальной стоимости (на конец 2012 года – 84,33%).

В течение 2013 года Общество привлекало краткосрочные займы ценными бумагами. Сроки займов не превышали 10 дней. Процентные ставки по займам составляли 1% годовых.

Данные о средних процентных ставках и сроках привлечения займов полученных и выпущенных облигаций приведены в Примечании 25.

17. Кредиторская зад олженность

Показатель	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Обязательства перед поставщиками	42	45	3
Расчеты по прочим налогам (кроме налога на прибыль)	-	15	95
Задолженность по выкупу собственных облигаций	-	390 000	-
Задолженность по невыплаченным процентам по займам, полученным ценными бумагами	119	-	-
Прочее	-	1	-
Итого кредиторская задолженность	161	390 061	98

Сроки кредиторской задолженности определяются обычной хозяйственной практикой и не превышают одного года. Просроченной кредиторской задолженности у Общества нет.

Задолженность по выкупу собственных облигаций на конец 2012 года погашена в феврале 2013 года. Задолженность по невыплаченным процентам по займам на конец 2013 года погашена в феврале 2014 года.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности, по мнению руководства Общества, совпадает с её балансовой стоимостью.

18. Акционерный капи тал

Акционерный капитал представляет собой средства акционеров, внесённые в оплату акций (уставного капитала Общества), а также внесённые акционерами с целью увеличения имущества Общества.

На конец 2011, 2012 и 2013 годов и на момент составления отчетности уставный капитал Общества разделён на 15.050 обыкновенных акций номиналом 1.000 руб. каждая.

В 2011 году акционером Общества были внесены денежные средства в сумме 10.000 тыс.руб. с целью увеличения имущества Общества. Указанная сумма по законодательству РФ не является частью уставного капитала Общества. Внесение денежных средств не сопровождалось выпуском акций.

Дивиденды за 2013 год (а также за 2012 и 2011 годы) не объявлялись и не выплачивались.

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

Факторов, разводняющих прибыль, в 2012 и 2013 годах не было.

19. Прочие компоненты совокупного дохода

Все имеющиеся у Общества прочие компоненты совокупного дохода относятся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток. В таблице ниже представлено изменение прочих компонентов совокупного дохода.

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2013 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	За год, закончив- шийся 31.12.2013 г.	За год, закончив- шийся 31.12.2012 г.
Прочие компоненты совокупного дохода:		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:		
Изменение фонда переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в связи с изменением справедливой стоимости финансовых активов	576	-
Списание фонда переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в связи с продажей финансового актива (признана в Отчете о прибылях и убытках)	-	-
Итого:	576	-
Налог на прибыль, относящийся к прочим компонентам совокупного дохода:		
Изменение фонда переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(115)	-
Прочие компоненты совокупного дохода за год за вычетом налога	461	-

Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переносится в состав прибыли (убытка) за период в случае его реализации через продажу или обесценения финансовых активов.

20. Процентные доходы и расходы

	За год, закон- чившийся 31.12.2013 г.	За год, закон- чившийся 31.12.2012 г.
Процентные доходы		
Процентный доход по выданным займам	684 118	533 382
Процентные доходы по финансовым активам, удерживаемым до погашения	374 347	489 531
	3 878	38 740
Процентный доход по дебиторской задолженности покупателей по сделкам купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (рассрочка платежа)	304 895	4 148
Процентные доходы на остаток на брокерских счетах	998	963
Процентные расходы		
Процентные расходы по выпущенным облигациям	936 323	530 123
Процентные расходы по займам полученным	936 205	530 123
	118	-
Чистые процентные доходы (чистые процентные расходы)	(252 205)	3 259

21. Доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток

	За год, закон- чившийся 31.12.2013 г.	За год, закон- чившийся 31.12.2012 г.
Доходы от купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по	30 831	7 484

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2013 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

справедливой стоимости через прибыль и убыток		
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(2 394)	(1 283)
Итого доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(28 437)	6 201

Общество классифицирует финансовые активы в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» как «предназначенные для торговли».

Операции совершались только с акциями и облигациями, обращающимися на организованном рынке (допущенными к торгам на ММВБ).

22. Расходы на обслуживание выпущенных облигаций

	За год, закончившийся 31.12.2013 г.	За год, закончившийся 31.12.2012 г.
Услуги по хранению сертификата выпущенных облигаций	3 793	3 693
Услуги маркет-мейкера по выпущенным облигациям	319	372
Включение выпущенных облигаций в котировальный список биржи ММВБ	186	202
Раскрытие информации	-	65
Прочие расходы	103	28
Итого:	4 401	4 360

23. Прочие операционные доходы и расходы

В 2013 году прочие операционные доходы отсутствуют.

Показанные в отчетности за 2012 год прочие операционные доходы представляют собой полученные штрафы за расторжение договора по купле-продаже выпущенных Обществом облигаций.

Прочие операционные расходы в 2013 году представляют собой списание излишне начисленных ранее пеней по взносам по обязательному социальному страхованию.

24. Административные расходы

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2013 г.	За год, закончившийся 31.12.2012 г.
Заработная плата	3 493	2 214
Консультационные услуги	880	854
Госпошлина	-	3
Расходы на аудит	530	590
Аренда помещений	84	86
Комиссии РКО	36	49
Амортизация НМА	16	11
Прочие административные расходы	66	47
ИТОГО:	5 105	3 854

25. 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 управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Общества по управлению перечисленными рисками приведена ниже.

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.

В части управления ликвидностью Общество контролирует ожидаемые (или контрактные) сроки погашения с учетом дисконтирования денежных потоков. Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Суммы в таблице представляют дисконтированные денежные потоки.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Ценные бумаги, являющиеся частью торгового портфеля, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, показаны в графе «до востребования», так как представляют собой ликвидные ценные бумаги, которые могут быть реализованы в короткий срок.

	до востребования	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до 3-х лет	свыше 3-х лет	ИТОГО
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	185 886	-	-	-	-	185 886
Выданные займы	-	15 446	8 612 712	-	-	8 628 158
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	366 789	-	-	-	-	366 789
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	127	189 512	324 644	-	81 490	81 490
Итого финансовых активов	552 802	204 958	8 937 356	-	81 490	9 776 606
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность	161	-	-	-	-	161
Займы полученные и выпущенные облигации	-	-	-	-	-	-
Итого финансовых обязательств	161	-	-	-	9 782 759	9 782 759
Чистая балансовая позиция	552 642	204 958	8 937 356	-	9 782 759	9 782 920
Совокупная балансовая позиция	552 642	757 600	9 694 956	9 694 956	(9 701 269)	(6 314)

Аналогичные данные за 31 декабря 2012 года представлены ниже:

	до востребования	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до 3-х лет	свыше 3-х лет	ИТОГО
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	162 849	-	-	-	-	162 849
Выданные займы	-	558 371	3 520 536	-	-	4 078 907
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	5 253	-	-	-	-	5 253
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	36 525	-	-	1 935 492	1 935 492
Итого финансовых активов	168 102	594 896	3 520 536	-	1 935 492	6 219 026
Финансовые обязательства						

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2013 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Займы полученные и выпущенные облигации	-	-	330 214	-	5 467 363	5 797 577
Итого финансовых обязательств	-	-	330 214	-	5 467 363	5 797 577
Чистая балансовая позиция	168 102	594 896	3 190 322	0	(3 531 871)	421 449
Совокупная балансовая позиция	168 102	762 998	3 953 320	3 953 320	421 449	

Аналогичные данные за 31 декабря 2011 года представлены ниже:

	до востре- бования	до 3 месяцев	от 3 меся- цев до 1 года	от 1 года до 3-х лет	свыше 3-х лет	ИТОГО
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	132 776	-	-	-	-	132 776
Выданные займы	-	-	50 050	-	-	50 050
Финансовые активы, оцениваемые по спра- ведливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	-	-	-	0
Финансовые активы, удерживаемые до пога- шения	-	-	-	-	-	0
Дебиторская задолженность	-	147 748	-	-	-	147 748
Итого финансовых активов	132 776	147 748	50 050	-	-	330 574
Финансовые обязательства						
Займы полученные и выпущенные векселя (облигации)	-	-	-	303 838	-	303 838
Итого финансовых обязательств	-	-	-	303 838	-	330 574
Чистая балансовая позиция	132 776	147 748	50 050	(303 838)	-	26 736
Совокупная балансовая позиция	132 776	280 524	330 574	26 736	26 736	

Приведенная далее таблица показывает распределение финансовых обязательств Общества по дого-
ворным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют собой контрактные не дискон-
тированные денежные потоки. Поскольку финансовые обязательства Общества на конец 2013, на конец
2012 и на конец 2011 годов представлены только выпущенными облигациям, данные представлены в одной
таблице на обе даты без представления итоговых сумм по видам финансовых обязательств.

	до востре- бования	до 3 месяцев	от 3 меся- цев до 1 года	от 1 года до 3-х лет	свыше 3-х лет	ИТОГО
Выпущенные облигации на 31.12.2013 г.	-	-	-	2 202 781	16 932 619	19 135 400
Выпущенные облигации на 31.12.2012 г.	-	-	353 853	1 626 215	11 464 997	13 445 065
Выпущенные облигации на 31.12.2011 г.	-	-	-	353 853	-	353 853

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 денеж-
ных средств от наличных финансовых активов.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам,
финансовым активам, удерживаемым до погашения и оцениваемым по справедливой стоимости через при-
быль или убыток и дебиторской задолженности – это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска
рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Общества отсутствуют.

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

Данные о выданных займах приведены 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 валютной 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. 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. Процентные ставки по выпущенным облигациям устанавливаются на каждый следующий купонный период при окончании срока предыдущего купонного периода. Установленные на текущий купонный период процентные ставки по облигациям пересмотру не подлежат. В то же время, Общество имеет возможность влиять на стоимость привлеченных денежных средств, осуществляя операции выкупа и повторного размещения собственных облигаций. Финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой у Общества нет.

В таблице ниже приведен общий анализ эффективных средневзвешенных процентных ставок по всем видам процентных активов и обязательств. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных эффективных процентных ставок по состоянию на конец отчетного периода.

Процентные активы и обязательства отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами (условиями выпуска облигаций) или срокам погашения – если пересмотр процентной ставки не предусмотрен договором, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней. Знак «-» в таблице означает отсутствие у Общества соответствующих процентных активов или обязательств.

На 31.12.2013 г.

	До востребования и менее 3 месяцев		От 3 месяцев до 1 года		От 1 года до 3-х лет		Свыше 3-х лет	
	сумма	ставка %	сумма	ставка %	сумма	ставка %	сумма	ставка %
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	100 000	1,50%	-	-	-	-	-	-
Выданные займы	15 446	17,00%	8 612 712	6,55%	-	-	-	-
Займы, выданные юридическим лицам	-	-	8 612 712	6,55%	-	-	-	-
Договоры покупки с условием обратной продажи («обратные РЕПО»)	15 446	17,00%	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	363 860	11,04%	-	-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	81 490	10,14%	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	38 722	14,40%	-	-	-	-	-	-
Итого процентных активов	154 168	6,29%	9 058 062	6,76%	-	-	-	-
Обязательства								
Выпущенные облигации	-	-	-	-	8 047 983	7,67%	1 734 776	7,76%
Итого процентных обязательств	-	-	-	-	8 047 983	7,67%	1 734 776	7,76%

На 31.12.2012 г.

	До востребования и	От 3 месяцев до 1	От 1 года до 3-х лет	Свыше 3-х лет

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2013 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	менее 3 месяцев		года					
	Сумма	ставка %	сумма	ставка %	сумма	ставка %	Сумма	ставка %
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	100 000	1,50%	-	-	-	-	-	-
Выданные займы	3 533 532	11,30%	545 375	11,10%	-	-	-	-
Займы, выданные юридическим лицам	3 520 536	11,30%	-	-	-	-	-	-
Договоры покупки с условием обратной продажи («обратные РЕПО»)	12 996	17,00%	545 375	11,10%	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	12 700	14,40%	-	-	-	-	1 935 492	11,00%
Итого процентных активов	3 646 232	11,10%	545 375	11,10%	-	-	-	-
Обязательства								
Выпущенные облигации	-	-	-	-	-	-	1 935 492	11,00%
Итого процентных обязательств	-	-	303 838	8,70%	5 467 363	10,60%	-	-
	-	-	303 838	8,70%	5 467 363	10,60%	-	-

На 31.12.2011 г.

	До востребования и менее 3 месяцев		От 3 месяцев до 1 года		От 1 года до 3-х лет		Свыше 3-х лет	
	Сумма	ставка %	сумма	ставка %	сумма	ставка %	Сумма	ставка %
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	100 000	1,50%	-	-	-	-	-	-
Выданные займы (займы, выданные юридическим лицам)	-	-	50 050	9,10%	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого процентных активов	100 000	1,50%	-	-	-	-	-	-
Обязательства								
Выпущенные облигации	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого процентных обязательств	-	-	-	-	303 838	8,70%	-	-
	-	-	-	-	303 838	8,70%	-	-

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, признаваемом в отчете о совокупном доходе):

Показатель	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
увеличение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	(2 431)	1 753	(769)
уменьшение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	2 431	(1 753)	769

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.

На конец 2013 года данному ценовому риску подвержены акции и облигации, справедливая стоимость которых определяется на основании корректировок ММВБ и классифицированные в финансовой отчетности как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 9) и как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 11).

На конец 2012 года данному ценовому риску подвержены только акции ОАО «Самараэнерго», справедливая стоимость которых определяется на основании котировок ММВБ (Примечание 9).

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 соответствующее решение в каждом конкретном случае для совершения действий, способствующих уменьшению влияния указанных факторов.

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обмнен финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации (при её наличии) и надлежащих методов оценки. В то же время, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. В 2012 и 2013 годах экономические условия продолжают ограничивать объём активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам, в силу чего эти котировки в ряде случаев могут не вполне адекватно отражать справедливую стоимость финансового инструмента. Таким образом, несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

В большинстве случаев руководство Общества считает, что справедливая стоимость финансовых инструментов равна их балансовой стоимости с учетом начисленных доходов (расходов) на отчетную дату.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, за исключением долевых ценных бумаг, по которым отсутствует возможность оценки их по справедливой стоимости. Метод определения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, описан в Примечании 11.

Финансовые инструменты, отраженные по амортизированной стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая фактически равна их текущей справедливой стоимости.

Выданные займы и финансовые активы, удерживаемые до погашения, отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Для определения их справедливой стоимости руководство Общества использует метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих рыночных процентных ставок, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению Общества, справедливая стоимость выданных займов и финансовых активов, удерживаемых до погашения, незначительно отличается от их балансовой стоимости, потому что договорные процентные ставки по этим инструментам практически совпадают с указанными выше рыночными процентными ставками.

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2013 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Прочие финансовые обязательства (отраженные по статье «кредиторская задолженность») отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизируемая стоимость кредиторской задолженности практически равна ее справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер. Метод определения справедливой стоимости выпущенных облигаций описан в Примечании 16.

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2013 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	185 886	-	-	185 886	185 886
Выданные займы	-	-	8 628 158	8 628 158	8 628 158
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	366 789	-	-	366 789	366 789
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	81 490	-	-	81 490	81 490
Дебиторская задолженность	-	-	514 283	514 283	514 283
Итого финансовых активов	634 165	-	9 142 441	9 776 606	9 776 606
Финансовые обязательства					
Займы полученные и выпущенные облигации	9 774 996	-	-	9 774 996	9 782 759
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	161	161	161
Итого финансовых обязательств	9 774 996	-	161	9 775 157	9 782 920

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2012 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	162 849	-	-	162 849	162 849
Выданные займы	-	-	4 078 907	4 078 907	4 078 907
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 253	-	-	5 253	5 253
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	1 935 492	1 935 492	1 935 492
Дебиторская задолженность	-	-	36 525	36 525	36 525
Итого финансовых активов	168 102	-	6 050 924	6 219 025	6 219 025
Финансовые обязательства					
Займы полученные и выпущенные облигации	5 805 342	-	-	5 805 342	5 797 577
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	390 061	390 061	390 061
Итого финансовых обязательств	5 805 342	-	390 061	6 195 403	6 187 638

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2013 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2011 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты					
Выданные займы	132 776	-	-	132 776	132 776
Дебиторская задолженность	-	-	50 050	50 050	50 050
Итого финансовых активов	132 776	-	147 748	147 748	147 748
			197 798	330 574	330 574
Финансовые обязательства					
Займы полученные и выпущенные облигации					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	304 512	-	-	304 512	303 838
Итого финансовых обязательств	304 512	-	98	98	98
			98	304 610	303 936

27. 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.

Описанные в примечаниях 9 и 11 операции с финансовыми инструментами на бирже осуществлялись в 2012 году через брокера, являвшегося связанной с Обществом стороной (до 26.04.2012 г.).

Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, по другим операциям со связанными сторонами:

Показатель	За год, завершившийся 31 декабря 2013 года	За год, завершившийся 31 декабря 2012 года
Другие связанные стороны:		
Обеспечение исполнения обязательств по облигациям Общества	-	353 853
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	276	326
Вознаграждение членам совета директоров	850	-

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

28. 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-

Закрытое акционерное общество «Резервная трастовая компания»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2013 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

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 2013 года Обществом заключен один договор операционной аренды помещений, срок которого истекает в 2014 году. По мнению руководства Общества, затраты на аренду в 2014 году останутся на уровне затрат на аренду 2013 года.

На конец 2012 года Обществом был заключен один договор операционной аренды помещений, срок которого истек в 2013 году.

На конец 2011 года Обществом было заключено два договора операционной аренды помещений, срок которых истек в 2012 году.

29. События после отчетной даты

В 2013 году проводилась выездная налоговая проверка (с 17.06.2013 по 27.12.2013г) за период 2010-2012 гг. По Акту проверки от 31.12.2013 г. Обществом возражения не выдвигались. 21.02.2014 г. Обществом получено Решение № 12-04/1168/373, содержащее требования о доплате в бюджет налогов (а также штрафных санкций) на общую сумму 7.419 тыс.руб. Указанная сумма была уплачена Обществом в бюджет в 2014 году.

Каких-либо других существенных событий, которые следовало бы отразить в данной отчетности в период с отчетной даты до момента подготовки настоящей финансовой отчетности не произошло.

Директор

«29» апреля 2014 г.



М.В. Гуляко



Прошнуровано, пронумеровано, скреплено
печатью 39/Финдуга 26 аниц.
" 30 " апреля 20 14 г.