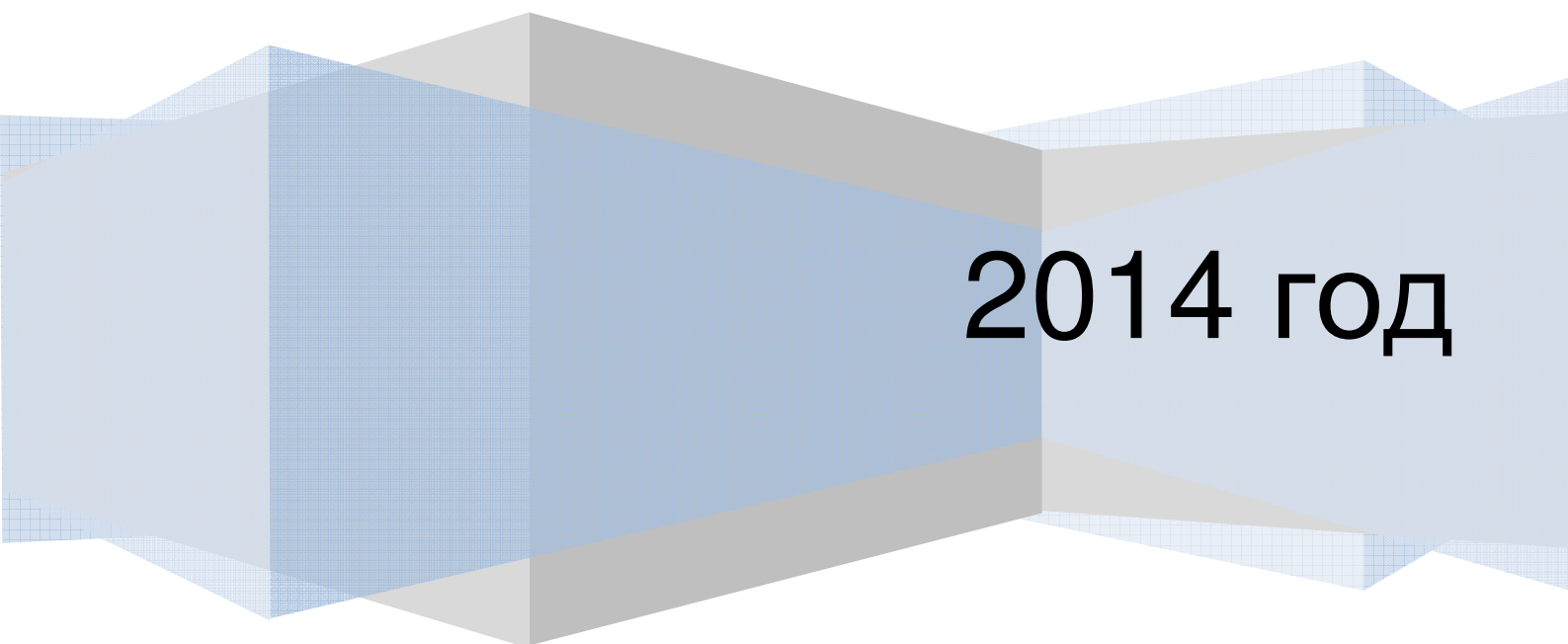


ОАО «ИФК «РФА-Инвест»

Консолидированная финансовая отчетность

В соответствии МСФО



2014 год

Оглавление

Консолидированный Отчет о финансовом положении.....	3
Консолидированный Отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный Отчет об изменениях капитала.....	6
Консолидированный Отчет о движении денежных средств (косвенный метод)	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	10
1. Краткая характеристика группы ОАО «ИФК «РФА-Инвест».....	10
2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	12
3. Операции со связанными сторонами	21
4. Основные средства	22
5. Запасы.....	23
6. Дебиторская задолженность	23
7. Оборотные финансовые активы.....	24
8. Денежные средства и их эквиваленты	25
9. Акционерный капитал и прочие фонды.....	25
10. Финансовые обязательства	25
11. Кредиторская задолженность.....	26
12. Выручка	26
13. Себестоимость проданных товаров и оказанных услуг.....	27
14. Коммерческие расходы.....	27
15. Управленческие расходы.....	27
16. Прочие операционные доходы и расходы (нетто)	27
17. Финансовые доходы и расходы (нетто)	28
18. Налог на прибыль	28
19. Условные и договорные обязательства	28
20. Финансовые риски	29
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов	30
22. Представление финансовых инструментов по категориям оценки	31
23. Приобретение и учреждение дочерних предприятий.....	32
24. События после отчетной даты.....	33

Consolidated Statement of financial position
Консолидированный Отчет о финансовом положении
Группы компаний ОАО «ИФК «РФА-Инвест»

(rubles in thousands / в тыс. руб)

	IAS (IFRS), р.	Note Пояс- нен.	At / Ha 31.12.2014	At / Ha 31.12.2013	At / Ha 31.12.2012
Property, plant and equipment Основные средства	1p54a 16p73d	4	27 234	51 618	24 175
Investment property Инвестиционная собственность	1p54b		-	-	-
Goodwill Гудвилл	1p54c	23	-	-	1 155
Deferred tax assets Отложенные налоговые активы	1p54o,56 12p81g	18	15 160	48 870	8 666
Other non-current non-financial assets Прочие внеоборотные нефинансовые активы	1p54	6	1 971 187	1 127 203	752 843
Non-current assets: Внеоборотные активы:			2 013 581	1 227 691	786 839
Current inventories Оборотные запасы	1p54g	5	17 229	13 909	1 298
Trade and other current receivables Краткосрочная дебиторская задолженность	1p54h 1p78b	6	620 466	285 986	435 818
Current tax assets, current Краткосрочная дебиторская задолженность по текущему налогу	1p54n	6	60 589	999	5 573
Other current financial assets Прочие оборотные финансовые активы	1p54d		1 057 641	1 482 401	225 675
Cash and cash equivalents Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1p54i 7p45	8	24 699	20 585	34 538
Current assets Оборотные активы			1 780 622	1 803 880	702 902
ASSETS АКТИВЫ			3 794 203	3 031 571	1 489 741
Issued (share) capital Акционерный (уставный) капитал	1p54r	9	15 000	15 000	15 000
Other reserves Прочие фонды	1p54r	9	11 302	11 286	11 265
Retained earnings Нераспределенная прибыль	1p54r		(136 704)	(144 182)	(145 507)
Total equity attributable to owners of parent Итого капитал собственников компании			(110 402)	(117 896)	(119 242)
Non-controlling interests	1p54q	23	7 602	7 674	7 610

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО по состоянию на 31 декабря 2014 года
Группы компаний ОАО «ИФК «РФА-Инвест»

Неконтролируемые доли					
Equity				(102 800)	(110 222) (111 632)
Капитал					
Other non-current financial liabilities	1p54m	11	2 162 116	2 127 147	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства					
Non-current liabilities			2 162 116	2 127 147	-
Долгосрочные обязательства					
Trade and other current payables	1p54k	11	377 024	193 240	39 287
Краткосрочная кредиторская задолженность					
Current tax liabilities, current	1p54n	11	20 190	10 179	3 367
Краткосрочные обязательства по текущему налогу					
Other current financial liabilities	1p54m	10	1 337 674	811 227	1 558 719
Прочие краткосрочные финансовые обязательства					
Current liabilities			1 734 887	1 014 646	1 601 373
Краткосрочные обязательства					
Liabilities			3 897 003	3 141 793	1 601 373
Обязательства					
EQUITY AND LIABILITIES			3 794 203	3 031 571	1 489 741
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					

General Director (Генеральный Директор)_____

Chief accountant (Главный бухгалтер)_____

« ____ » _____ 2015г.

Consolidated Statement of comprehensive income
Консолидированный Отчет о совокупном доходе
Группы компаний ОАО «ИФК «РФА-Инвест»

(rubles in thousands / в тыс. руб)

Items Показатели	IAS (IFRS), p.	Note Пояс- нен.	Year ended 31 December Год, оканчивающийся 31 декабря	
			2014	2013
Profit (loss) / Прибыль (убыток)				
Revenue Выручка	1p82a 18p35b IFRS	9	3 202 639	1 516 823
Cost of sales Себестоимость продаж	8p28a 1p99	21	(2 906 062)	(1 371 034)
Gross profit Валовая прибыль	1p103		296 577	145 789
Distribution costs Коммерческие расходы	1p99	21	()	(873)
Administrative expense Управленческие расходы	1p99	21	(39 945)	(34 693)
Other operating income and expenses Прочие операционные доходы и расходы	1p99	21	2 862	(5 002)
Profit (loss) from operating activities	32 IE33		259 494	105 221
Profit (loss) from operating activities Прибыль (убыток) от операционной деятельности				
Financial income and expenses Финансовые доходы и расходы	1p82b		(270 895)	(143 324)
Profit (loss) before tax Прибыль (убыток) до налогообложения	IFRS 8p23 8p28b		(11 401)	(38 103)
Tax income (expense) (from continuing operations)	1p82d7p20	25	(33 710)	39 514
Расходы по налогу на прибыль (по продолжающейся деятельности)				
Profit (loss) from continuing operations Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	1p82f		(45 111)	1 411
incl.: attributable to owners of parent в т.ч.: собственников компании			(45 117)	1 347
attributable to non-controlling interests приходящаяся на неконтролируемые доли			6	64

General Director (Генеральный Директор)_____

Chief accountant (Главный бухгалтер)_____

« ____ » _____ 2015г.

(rubles in thousands / в тыс. руб)

[illegible]

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО по состоянию на 31 декабря 2014 года
Группы компаний ОАО «ИФК «РФА-Инвест»

Increase (decrease) through transfers and other changes	1p78e									
Увеличение (уменьшение) вследствие пересчета в валюту отчетности и прочих изменений		-	-	-	-	21	(22)	(1)	-	(1)
Changes in equity for the Year ended 31 December 2013	1p106									
Изменение капитала Год, оканчивающийся 31 декабря 2013 г.		-	-	-	-	21	1 325	1 346	64	1 410
Balance at 31.12.2013		15 000	-	-	-	11 286	(144 182)	(117 896)	7 674	(110 222)
Остаток на 31.12.2013										
Comprehensive income	1p106a	x	-	-	-	-	(45 045)	(45 045)	(72)	(45 117)
Совокупный доход										
Increase (decrease) through transfers and other changes	1p78e									
Увеличение (уменьшение) вследствие пересчета в валюту отчетности и прочих изменений		-	-	-	-	16	52 523	52 539	-	52 539
Changes in equity for the Year ended 31 December 2014	1p106									
Изменение капитала Год, оканчивающийся 31 декабря 2014 г.		-	-	-	-	16	7 478	7 494	(72)	7 422
Balance at 31.12.2014		15 000	-	-	-	11 302	(136 704)	(110 402)	7 602	(102 800)

General Director (Генеральный Директор)_____

Chief accountant (Главный бухгалтер)_____

«___» _____ 2015г.

Consolidated Statement of cash flows (indirect method)
Консолидированный Отчет о движении денежных средств (косвенный метод)

(in thousands / в тыс.)

Items Показатели	IAS IFRS, p	Note	Year ended 31 December Год, оканчивающийся 31 декабря	
			2014	2013
Cash flows from (used in) operating activities Потоки денежных средств от операционной деятельности				
Profit (loss) Прибыль (убыток)	IFRS 8p23 8p28b		(45 111)	1 411
Adjustments for reconcile profit (loss) for: Корректировки для нахождения прибыли (убытка) на:				
non-cash income tax expense неденежные расходы по налогу на прибыль	7p20		33 710	(39 514)
non-cash finance costs неденежные расходы на финансирование	7p20		270 895	143 324
decrease (increase) in inventories уменьшение (увеличение) запасов	7p20a		3 320	(12 611)
decrease (increase) in trade account receivable уменьшение (увеличение) дебиторской задолженности и прочих финансовых активов	7p20a		(278 559)	116 157
increase (decrease) in trade account payable увеличение (уменьшение) кредиторской задолженности перед поставщиками и начисленных обязательств	7p20a		755 210	112 025
unrealised foreign exchange losses (gains) изменение прочих внеоборотных активов	7p20b		(843 984)	(374 360)
other adjustments for non-cash items прочие корректировки по неденежным статьям	7p20b		20 888	(26 288)
Total adjustments for reconcile profit (loss) Итого корректировки для нахождения прибыли (убытка)	7p20		(38 520)	(81 267)
Net cash flows from (used in) operations Чистые денежные потоки от обычных операций	7p20c		(83 631)	(79 856)
Interest paid, classified as operating activities Проценты уплаченные	7p31		(264 019)	(249 332)
Interest received, classified as operating activities Проценты полученные	7p31		42 515	179 801
Cash flows from (used in) operating activities Денежные потоки по операционной деятельности	7p18		(305 135)	(149 387)
Cash flows from (used in) investing activities Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности				
Cash advances and loans made to other parties Выдача авансов и займов	7p16e		(496 172)	(2 208 968)

Cash receipts from repayment of advances and loans made to other parties	7p16f	805 421	965 702
Поступления от возврата авансов и займов выданных			
Cash flows from (used in) investing activities	7p21	309 249	(1 243 266)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Cash flows from (used in) financing activities			
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Proceeds from issuing shares	7p17a		
Поступления от выпуска акций			
Proceeds from borrowings	7p17c	-	2 200 000
Поступления в виде кредитов и займов			
Repayments of borrowings	7p17d	-	(821 300)
Возврат кредитов и займов			
Cash flows from (used in) financing activities	7p21	-	1 378 700
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents	7p25 7p28	-	-
Влияние курсовых разниц			
Increase (decrease) in cash and cash equivalents	7p45	4 114	(13 953)
Увеличения (уменьшения) денежных средств и их эквивалентов			
Cash and cash equivalents at beginning of period		20 585	34 538
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода			
Cash and cash equivalents at end of period		24 699	20 585
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода			

General Director (Генеральный Директор)_____

Chief accountant (Главный бухгалтер)_____

« ____ » _____ 2015г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности Группы компаний ОАО «ИФК «РФА-Инвест»

1. Краткая характеристика группы ОАО «ИФК «РФА-Инвест».

В состав Группы компаний ОАО «ИФК «РФА-Инвест» (в дальнейшем именуемые – «Группа») входят следующие организации: ОАО «ИФК «РФА-Инвест», ООО «ИФК «Диаскон-Финанс», ООО «РДР Групп».

ОАО «ИФК «РФА-Инвест»

Место нахождения

ОАО «ИФК «РФА-Инвест» (далее – Компания») является обществом, учрежденным в соответствии с законодательством Российской Федерации и расположено по адресу Республика Саха (Якутия), г. Якутск, ул. Курашова, 46.

Акционеры Компании

Уставный капитал на 31.12.2014 составляет 15 000 000 руб. и состоит из 15 000 шт. акций номиналом в 1 000 руб.

Держателями акций на 31.12.2014 выступают:

ГУП «Комитет по драгоценным металлам и драгоценным камням РС (Я)» 49 %

ООО «Инжиниринговая компания «СахаИнжСтрой» 23,66 %

ОАО «Управляющая компания «РИФО» 16,3 %

ООО СК «Авангард» 11 %.

Основные направления текущей деятельности Компании

Одно из основных направлений работы — инвестиции в строительство. ОАО «ИФК «РФА-Инвест» - исполнитель республиканской целевой программы «Жилище».

Порядок управления Компанией

Общее руководство деятельностью осуществляет Совет директоров Компании, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров. Руководство текущей деятельностью Компании осуществляется единоличным исполнительным органом Компании – Генеральным директором.

Дивидендная политика

Распределение прибыли в виде дивидендов производится по решению годового Собрания акционеров, которое определяет их размер.

ООО «ИФК «Диаскон-Финанс»

Место нахождения

ООО «ИФК «Диаскон-Финанс» является обществом, учрежденным в соответствии с законодательством Российской Федерации и расположено по адресу Республика Саха (Якутия), г. Якутск, ул. Кирова, 12, каб.4075

Участники

Уставный капитал на 31.12.2014 составляет 42 841 000 руб.

100 % доля принадлежит ОАО «ИФК «РФА-Инвест».

Основные направления текущей деятельности

ООО «ИФК «Диаскон-Финанс» осуществляет:

- дилерскую деятельность: покупка-продажа ценных бумаг;
- брокерские и агентские услуги: покупка и продажа ценных бумаг по поручению клиента;
- доверительное управление: управление активами клиентов на рынке ценных бумаг;
- финансово-консультационные услуги.

Порядок управления

Общее руководство деятельностью осуществляет Общее собрание участников. Руководство текущей деятельностью осуществляется единоличным исполнительным органом – Директором.

Дивидендная политика

Распределение прибыли в виде дивидендов производится по решению годового Собрания участников, которое определяет их размер.

ООО «РДР Групп».

Место нахождения

ООО «РДР Групп» является обществом, учрежденным в соответствии с законодательством Российской Федерации и расположено по адресу Республика Саха (Якутия), Якутск, ул. Орджоникидзе, 36, корп.1.

Участники

Уставный капитал на 31.12.2014 составляет 10 000 000 руб. и распределен следующим образом: ОАО «Республиканская Инвестиционная Компания» (51%); ОАО «ИФК «РФА-Инвест» (24,5%); ОАО «ДСК» (24,5%).

Основные направления текущей деятельности

ООО «РДР Групп» осуществляет следующие виды деятельности:

- выполнение функций заказчика-застройщика при проведении строительных работ
- проектирование и выполнение строительных и строительно-монтажных работ
- строительство зданий и сооружений
- инвестиционная деятельность
- управление эксплуатацией жилого фонда
- операции с недвижимым имуществом
- капиталовложения в собственность

- финансовое посредничество
- операции с ценными бумагами.

Порядок управления

Общее руководство деятельностью осуществляет Общее собрание участников. Руководство текущей деятельностью осуществляется единоличным исполнительным органом – Директором.

Дивидендная политика

Распределение прибыли в виде дивидендов производится по решению годового Собрания участников, которое определяет их размер.

Отчетность Группы

Руководство Группы полагает, что пакет отчетности составлен достоверно и соответствует МСФО (IFRS). Отчетным годом в прилагаемой отчетности является 2013 год.

Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы.

Руководство Группы не может достоверно определить степень влияния на финансовое положение Группы, возможного ухудшения ликвидности финансовых рынков, а также возросшей неустойчивости валютных и фондовых рынков и экономической неопределенности. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для того, чтобы обеспечить устойчивое развитие бизнеса Группы.

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Применяемые стандарты.

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

Принципы оценки финансовых показателей.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой

отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности.

Функциональной валютой Группы является российский рубль. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч российских рублей.

Использование оценок и суждений.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее Пояснения представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении МСФО, которые могут оказать существенное влияние на данную консолидированную отчетность.

Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись организациями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность.

К дочерним компаниям относятся все организации, в которых Компании напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Компания способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгоды. При оценке контроля со стороны Компании в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие возможности и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода (даты приобретения) контроля к Компании и прекращается с даты потери контроля.

Приобретение Компанией дочерних организаций учитывается по методу покупки. Приобретенные активы и обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, исходя из предпосылок, что их стоимость соответствует рыночной оценке.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов. Затраты по сделке приобретения компании относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость переданных активов не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Доли неконтролирующих акционеров представляют собой собственные средства в дочерней компании, не причитающиеся Группе. Доли неконтролирующих акционеров отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе собственных средств, отдельно от собственных средств, причитающихся акционерам Группы. Доли неконтролирующих акционеров в составе прибыли или убытка и общей совокупной прибыли отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Гудвил

Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или

- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой финансовые активы, не предназначенные для быстрой перепродажи, а удерживаются руководством компании до конечного расчета. Сюда же относятся инструменты с базовыми характеристиками займов.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости – к ним относятся акции компаний, свободно обращающиеся на рынке. Оценкой справедливой стоимости акций, котируемых на рынке ценных бумаг, принята ценовая котировка активного рынка. Информация о ценах используется из отчетов брокера. Переоценка осуществляется на конец отчетного периода с отнесением результатов в отчет о совокупном доходе. К этой категории относятся активы, приобретаемые компанией для перепродажи в краткосрочной перспективе. Приобретая их, руководство компании заинтересовано в получении скорой прибыли за счет колебаний цены на указанные инструменты или торговой маржи. Намерение продажи в краткосрочной перспективе предполагает реализацию финансового актива в течение 180 дней с момента приобретения.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания.

Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности.

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Оценка стоимости финансовых инструментов.

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;

- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;

- инвестиций в долевыми инструментами, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость.

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Принцип оценки по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость представляет собой стоимость, по которой актив может быть обменян (или обязательство может быть погашено) между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами по состоянию на дату определения стоимости.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке.

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;

- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочая совокупная прибыль в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива,

когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе собственных средств, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Основные средства.

Основные средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, если такой имеется. Это относится к следующим классам основных средств:

- (а) транспортные средства
- (б) прочие основные средства

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму актива. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

К отдельным классам основных средств применяется модель учета по переоцененной стоимости, это

- (с) здания

Стоимость определяется на основе рыночных данных профессиональным оценщиком.

Если балансовая стоимость актива в результате переоценки увеличивается, то сумма такого увеличения признается в составе прочего совокупного дохода и накапливается в капитале под заголовком «прирост стоимости от переоценки».

Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода.

Амортизация.

Амортизация рассчитывается таким образом, чтобы полностью амортизировать первоначальную или оценочную стоимость в течение срока полезного использования.

Амортизация рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости.

Налог на прибыль.

Налог на прибыль отражается в консолидированной 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 прибылях и убытках за год, если только они не отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала, поскольку относятся к операциям, также отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

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

Отложенный налог на прибыль начисляется по методу балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль.

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.

Запасы.

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость квартир и нежилых помещений определяется по методу каждой единицы и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Дебиторская задолженность.

При первоначальном признании дебиторская задолженность отражается по справедливой стоимости, в связи с непродолжительностью предполагаемого срока

погашения дебиторской задолженности, она отражается по номинальной не дисконтированной стоимости, соответствующей их справедливой стоимости.

Дебиторская задолженность оценивается по стоимости реализованных товаров за вычетом резерва по сомнительным долгам. Резерв создается в том случае, если существуют объективные данные, что Компания не сможет взыскать полную сумму дебиторской задолженности. Резерв создается путем деления дебиторской задолженности на несколько групп в зависимости от периода просрочки и определения процента для каждой группы в следующем порядке:

Просрочка от 3-х до 6-ти месяцев – 2 %;

Просрочка от 6-ти до 9-ти месяцев – 10 %;

Просрочка от 9-ти до 12-ти месяцев – 25 %;

Расходы по созданию резерва по сомнительным долгам отражаются в Отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов в периоде возникновения.

Обесценение финансовых активов.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания финансового актива. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

нарушение договора, неуплата или нарушение сроков платежа процентов или основной суммы долга;

значительные финансовые затруднения должника;

возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации;

существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента;

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение.

Прочие внеоборотные активы.

Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам на строительство, отражаются в консолидированной отчетности по первоначальной стоимости признания. Авансы

выданные классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров, работ или услуг, относящихся к ним, превышает один год. Незавершенное строительство включает стоимость строительных работ, стоимость инжиниринговых работ, другие прямые затраты и соответствующую сумму общехозяйственных расходов.

Денежные средства и их эквиваленты.

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах.

Акционерный капитал.

В разделе капитал отражается:

Акционерный капитал;

Нераспределенная прибыль

Прочие фонды, включающие прирост стоимости основных средств от переоценки и резерв, созданный согласно уставным документам.

Уставный капитал может быть увеличен путем увеличения номинальной стоимости выпущенных акций, путем размещения дополнительных акций, что предусмотрено уставом.

Дивиденды.

Дивиденды отражаются как обязательство и относятся на уменьшение капитала в том периоде, в котором они были объявлены и утверждены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты и до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску, отражаются в примечании «События после отчетной даты».

Кредиты и займы.

Все кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости приобретения. После первоначального признания все кредиты и займы в дальнейшем отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки в соответствии со сроками погашения.

Группа, исходя из предпосылок, что наилучшим подтверждением рыночной котировки является цена предложения, под эффективной ставкой принимает ставку полученного кредита или займа, при условии, что она не выше рыночной процентной ставки, средневзвешенной по рублевым кредитам установленной ЦБ РФ.

Облигационный заем отражается по справедливой стоимости за вычетом всех затрат по сделке, прямо связанных с выпуском. Последующая оценка производится по амортизированной стоимости. «Непогашенная скидка по облигациям» включает в себя дисконт по облигациям и затраты по сделке, связанные с выпуском. Списание облигационной скидки производится линейным (равномерным) методом в течение всего периода, на который выпущены облигации.

Заемные средства, подлежащие погашению в течение года после отчетной даты, отражаются в составе краткосрочных обязательств. Заемные средства, подлежащие погашению более чем через год после отчетной даты, отражаются в составе долгосрочных обязательств.

Затраты по займам признаются в качестве расходов того периода, в котором они произведены, если только они не относятся напрямую к приобретению, строительству и производству активов.

Кредиторская задолженность.

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по справедливой стоимости приобретения.

Резервы предстоящих расходов и платежей.

Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Признание доходов и расходов.

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного возмещения или подлежащего получению возмещения и представляет собой суммы, полученные за товары и услуги, реализуемые в ходе обычной деятельности, за вычетом начисленных на выручку налогов.

Выручка от Реализации квартир и нежилых помещений признается в Отчете о совокупном доходе в том периоде, когда произведен переход права собственности на указанные объекты.

Выручка от реализации ценных бумаг признается в Отчете о совокупном доходе в том периоде, когда произошел переход права собственности на указанные объекты

Выручка от реализации товаров и прочих услуг признается в составе выручки в с момента предоставления услуги или перехода права собственности на отгруженные товары.

Расходы отражаются в том периоде, в котором они понесены.

Затраты на использование активов и услуг признаются в Отчете о совокупном доходе как расходы за период, в течение которого признается относящийся к нему доход.

Вознаграждения сотрудникам.

Начисление всех причитающихся выплат проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

3. Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем одного акционера или группы акционеров, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное

влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль.

ГУП «Комитет по драгоценным металлам драгоценным камням РС(Я)», осуществляет контроль над деятельностью Компании и владеет 49% акций Компании и имеет право распоряжаться более чем 20 % голосующих акций Компании;

ООО «Инжиниринговая компания «Сахаинжстрой», осуществляет контроль над деятельностью Компании и владеет 23,66% акций Компании и имеет право распоряжаться более чем 20 % голосующих акций Компании;

ОАО «Управляющая компания «РИФО» владеет 16,3 % акций;

ООО «Строительная компания «Авангард» владеет 11 % акций.

По состоянию на 31 декабря 2014 года остатки по операциям со связанными сторонами были следующие:

Остатки по операциям со связанными сторонами	
<i>В тысячах российских рублей</i>	
Авансы, выданные на инфраструктурные проекты	161 153
Займы выданные	19 586

По состоянию на 31 декабря 2013 года остатки по операциям со связанными сторонами были следующие:

Остатки по операциям со связанными сторонами	
<i>В тысячах российских рублей</i>	
Авансы, выданные на инфраструктурные проекты	84 972

Ниже представлен Общий размер вознаграждений ключевому управленческому персоналу

		2014	2013
<i>В тысячах рублей</i>		Расходы	Расходы
Краткосрочные вознаграждения:			
- заработная плата		22 501	17 363
- премии за краткосрочные периоды		-	-
- прочие вознаграждения		-	-
Итого		22 501	17 363

4. Основные средства

Основные средства Группы:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Здания	Транспортные средства	Прочие основные средства	Всего
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	40 819	3 649	7 150	51 618
Поступления	-	2 688	45	2 733
Выбытия				
- первоначальная стоимость	(22 444)	(2 316)	(2)	(24 762)
- накопленная амортизация	-	1 296	1	1 297
Амортизация	(476)	(1 391)	(1 785)	(3 652)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	17 899	3 926	5 409	27 234

На конец отчетного периода руководство провело тест на наличие признаков обесценения основных средств. Признаков обесценения не выявлено. Переоценка не производилась.

5. Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Готовые изделия	-	-
Сырье и материалы	17 229	13 909
Итого запасы	17 229	13 909

Запасы отражены по чистой цене возможной продажи.

6. Дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Краткосрочные финансовые активы в составе дебиторской задолженности		
Задолженность покупателей и заказчиков	334 161	155 820
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	31 609	29 390
Резерв под обесценение	(7 982)	(7 791)
Итого краткосрочные финансовые активы в составе дебиторской задолженности	357 788	177 419
Краткосрочные авансы выданные прочие	2 695	5 638
Краткосрочные авансы выданные застройщикам	228 549	69 972
НДС и прочие налоги к возмещению	60 589	999
Задолженность за работниками	31 434	32 957
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	681 055	286 985
Долгосрочные внеоборотные нефинансовые активы	1 971 187	1 127 203

Итого долгосрочные внеоборотные нефинансовые активы	1 971 187	1 127 203
--	------------------	------------------

Долгосрочные внеоборотные нефинансовые активы представляют собой незавершенные капитальные вложения и авансы, выданные поставщикам, связанные со строительством в рамках реализации проекта комплексной застройки 203 квартала города Якутска.

Прогнозируемые сроки реализации проекта период до 2017г.

Анализ движения резерва под обесценение дебиторской задолженности представлен в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Краткосрочные финансовые активы в составе дебиторской задолженности	
	2014	2013
Резерв под обесценение на 1 января		
(Начисление) резерва под обесценение в течение года	(7 982)	(7 791)
Резерв под обесценение на 31 декабря	(7 982)	(7 791)

7. Оборотные финансовые активы

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014	2013
Инвестиции в акции компаний и паи	43 535	54 963

В составе финансовых активов, имеющих в наличии для продажи представлены ценные бумаги, которые обращаются на активных рынках. Справедливая стоимость таких ценных бумаг равна текущей рыночной цене по состоянию соответственно на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013. Деятельность на рынке ценных бумаг осуществляется через брокеров:

- ООО «КИТ-Финанс»
- ООО «Компания БКС»

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Краткосрочные банковские депозиты	41 700	73 055
Краткосрочные займы	972 406	1 354 383
Итого краткосрочные банковские депозиты	1 014 106	1 427 438

Срок погашения по краткосрочным депозитам составляет от трех месяцев. Политика Группы заключается в классификации каждого займа как «не являющегося ни просроченным, ни обесцененным» до выявления конкретных объективных доказательств обесценения займа. В результате признаков обесценения займов не выявлено.

8. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения:		
менее трех месяцев	-	4 907
Остатки на банковских счетах	22 954	15 337
Денежные средства в кассе	1 738	341
Итого денежные средства и их эквиваленты	24 699	20 585

Ограничений к использованию денежных средств нет.

9. Акционерный капитал и прочие фонды

Акционерный капитал

Уставный капитал составляет 15 000 000 (Пятнадцать миллионов) рублей.

Он состоит из номинальной стоимости акций Компании, приобретенных акционерами (размещенных акций). Все акции Компании являются именными.

Уставный капитал Компании разделен на обыкновенные именные акции в количестве 15 000 (пятнадцать тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая.

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Дивиденды за 2014 и 2013 год не выплачивались на основании Решения общего собрания акционеров.

Прочие фонды

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Прирост стоимости от переоценки основных средств	11 051	11 035
Резерв созданный согласно уставу общества	251	251
Итого прочие фонды	11 302	11 286

10. Финансовые обязательства

Краткосрочные финансовые обязательства Группы представлены в таблице:

Краткосрочные кредиты и займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Облигации ОАО «ИФК «РФА-Инвест» (i)	26 042	25 317
ГУП «Комдрагметалл РС(Я)» (ii)	-	-
ОАО «РИК» (iii)	-	785 910
Итого краткосрочные кредиты и займы	26 042	811 227
Целевое срдства по договорам долевого строительства	1 311 632	-
Итого краткосрочные финансовые обязательства	1 337 674	811 227

(i) Данное обязательство представляет собой сумму начисленного, но непогашенного купонного дохода по облигациям ОАО «ИФК «РФА-Инвест» серии 03 государственный номер 4-03-32617-F, размещенных 21.03.2013. Облигации обеспечены государственной гарантией Республики Саха (Якутия), а так же поручительством ОАО «РИК» на ФБ ММВБ. Срок погашения облигаций – 24.02.2016.

Долгосрочные финансовые обязательства Группы представлены в таблице:

Долгосрочные кредиты и займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Облигации ОАО «ИФК «РФА-Инвест» (iv)	2 162 116	2 127 147
Итого долгосрочные финансовые обязательства	2 162 116	2 127 147

(ii) Данное обязательство представляет собой остаток долгосрочной (свыше одного года) задолженности выплат по облигациям ОАО «ИФК «РФА-Инвест» серии 03 государственный номер 4-03-32617-F, размещенных 21.03.2013. Облигации обеспечены государственной гарантией Республики Саха (Якутия), а так же поручительством ОАО «РИК» на ФБ ММВБ. Срок погашения облигаций – 24.02.16.

Кредиты и займы Группы выражены в российских рублях.

11. Кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Налоговые обязательства	20 190	10 179
Прочие	377 024	193 240
Итого кредиторская задолженность	397 214	203 419

12. Выручка

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.
Выручка от продажи квартир и нежилых помещений (купля-	952 028	506 783

продажа, уступка)		
Выручка от реализации ценных бумаг	2 085 516	1 008 380
Выручка прочая	165 095	1 660
Итого выручка	3 202 639	1 516 823

13. Себестоимость проданных товаров и оказанных услуг

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.
Себестоимость реализованных квартир и нежилых помещений (купля-продажа, уступка)	(745 306)	(359 392)
Себестоимость реализованных ценных бумаг	(2 093 239)	(1 011 642)
Себестоимость прочая	(67 517)	
Итого себестоимость проданных товаров и оказанных услуг	(2 906 062)	(1 371 034)

14. Коммерческие расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.
Расходы, связанные с реализацией квартир и нежилых помещений	-	(873)
Расходы, связанные с реализацией ценных бумаг	-	-
Итого коммерческие расходы	-	(873)

15. Управленческие расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.
Заработная плата и отчисления	(26 576)	(21 089)
Вознаграждение Совету директоров	(690)	(720)
Расходы на командировки	(1 101)	(870)
Расходы на рекламу	(1 272)	(2 387)
Ремонт здания и гаража	(61)	(449)
Амортизация	(1 361)	(933)
Аренда	(211)	(207)
Прочие	(8 673)	(8 038)
Итого коммерческие расходы	(39 945)	(34 693)

16. Прочие операционные доходы и расходы (нетто)

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.
Доход от аренды	-	-
Доход от реализации покупных товаров	-	-
Признание (восстановление) резерва по дебиторской задолженности	(191)	(255)

Обесценение гудвила	-	(1 155)
Расходы на благотворительность		
Прочие	3 053	(3 592)
Итого прочие операционные доходы и расходы (нетто)	2 862	(5 002)

17. Финансовые доходы и расходы (нетто)

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.
Проценты по фин. обязательствам	(300 726)	(298 337)
Купонный доход по облигациям к получению	-	-
Убыток от обесценения ФА, оцениваемых по рыночной стоимости	(12 684)	(15 257)
Процентные доходы по займам и депозитам	42 515	168 710
Дивиденды полученные	-	1 560
Итого прочие операционные доходы и расходы (нетто)	(270 895)	(143 324)

18. Налог на прибыль

Ниже представлены расходы по налогу на прибыль, учтенные в составе прибылей и убытков:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.
Текущий налог	-	(690)
Отложенный налог	(33 710)	40 204
(Возмещения) расходы по налогу на прибыль за год	(33 710)	39 514

Ставка налога на прибыль, применяемая на территории Российской Федерации в 2012 и 2013 годах, составляет 20%.

При существующих обстоятельствах, начислен отложенный налоговый актив только по сумме налогового убытка, перенесенного на будущее.

19. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе ее текущей деятельности, могут поступать иски о возмещении убытков. На основании собственных оценок руководство полагает, что у Группы не возникнет существенных убытков в связи с такими исками. Особые резервы в настоящей консолидированной финансовой отчетности не создавались. В текущий момент Группа не принимает участие в каких-либо судебных разбирательствах.

Налоговое законодательство

Российская налоговая система развивается и характеризуется частыми изменениями в законодательстве, официальных заявлениях и судебных решениях, которые могут противоречить друг другу. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Налоговые отчисления подвергаются проверкам со стороны органов власти, правомочными принимать решения начислении значительных дополнительных налогов, пеней и штрафов. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Текущая обстановка в Российской Федерации подталкивает государственные органы к смягчению их позиции в отношении налогового законодательства.

Эти обстоятельства обуславливают существенные налоговые риски в Российской Федерации, что соответствует особенностям налогового законодательства в Российской Федерации, а также официальным заявлениям органов власти и решениям судебных органов. Однако интерпретация налогового законодательства различными государственными органами может отличаться, что может оказывать существенное влияние на деятельность предприятия.

20. Финансовые риски

Финансовые инструменты Группы проверены на подверженность следующим рискам: кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск (ценовой риск, валютный риск, риск ставки процента).

Финансовые инструменты Группы согласно принятой учетной политике представлены в следующих категориях:

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой финансовые активы, не предназначенные для быстрой перепродажи, а удерживаются руководством компании до конечного расчета. Сюда же относятся инструменты с базовыми характеристиками займов.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости – к ним относятся акции компаний, свободно обращающиеся на рынке. Оценкой справедливой стоимости акций, котируемых на рынке ценных бумаг, принята ценовая котировка активного рынка. Информация о ценах используется из отчетов брокера. Переоценка осуществляется на конец отчетного периода с отнесением результатов в отчет о совокупном доходе. К этой категории относятся активы, приобретаемые компанией для перепродажи в краткосрочной перспективе. Приобретая их, руководство компании заинтересовано в получении скорой прибыли за счет колебаний цены на указанные инструменты или торговой маржи. Намерение продажи в краткосрочной перспективе предполагает реализацию финансового актива в течение 180 дней с момента приобретения.

Группа подвержена кредитному риску, т.е. одна из сторон операции с финансовыми инструментами может быть причиной возникновения убытков у другой

стороны вследствие неисполнения ею обязанности по договору. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи с отсрочкой платежа, т.е. возникновения дебиторской задолженности; так же в результате предоставления займов другим контрагентам, что приводит к возникновению финансовых активов.

Максимальная сумма кредитного риска Группы по классам активов ограничена балансовой стоимостью финансовых активов.

Снижение кредитного риска не осуществляется с помощью обеспечения или других средств защиты. Руководство Группы анализирует имеющиеся выданные займы и дебиторскую задолженность по срокам погашения и осуществляет последующий контроль в отношении всех остатков.

Группа подвержена риску ликвидности, поскольку имеет финансовые обязательства с конкретными сроками погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в обеспечении достаточной ликвидности, чтобы погашать существующие обязательства по мере наступления сроков платежа.

Финансовые активы, которые предназначены для извлечения денежных средств, представлены в основном торговыми ценными бумагами, активно обращающихся на рынке ценных бумаг. Учитывая тот факт, что акции переданы брокеру на брокерское обслуживание, то от него зависит выгодная купля-продажа ценных бумаг на рынке, Группа в большей степени теряет контроль над риском ликвидности в части получения прибылей от купли-продажи ценных бумаг.

Группа не подвержена валютному риску, поскольку формирует свои активы и обязательства исключительно в валюте Российской Федерации. Финансовое состояние Группы, его ликвидность и результаты деятельности не подвержены изменению курса валют.

Группа не подвержена риску, связанному с изменением процентных ставок, поскольку

Группа наиболее всего подвержена риску изменения цен на котируемые акции, так как операции по долевым инструментам являются существенными для Группы. Полученная прибыль по этим операциям напрямую зависит от колебаний рыночных цен на рынке ценных бумаг.

Поскольку все торговые ценные бумаги Группы переданы в управление брокерам, которые осуществляют куплю-продажу ценных бумаг на рынке, управление ценовыми рисками находится в исключительной компетенции брокерской компании, и Группа не оказывает значительного влияния на этот процесс.

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наиболее приемлемым показателем справедливой стоимости считаются опубликованные котировки финансовых активов и обязательств на активном рынке. Рыночной котировкой для имеющегося актива и выпускаемого обязательства обычно считается текущая цена спроса, а для приобретаемого актива или имеющегося обязательства – текущая цена предложения.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой, исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала).

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для этих инструментов на оставшийся до погашения срок.

Балансовая стоимость задолженности покупателей и заказчиков и прочей финансовой дебиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.

Инвестиции, предназначенные для торговли, и финансовые активы, первоначально отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Руководство использует данные активного рынка для оценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости. Все финансовые активы, удерживаемые для торговли, а также первоначально отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, имеют официальные публикуемые рыночные котировки, которые используются для оценки.

22. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Для целей оценки используется МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», в соответствии с которым финансовые активы делятся на следующие виды: а) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; б) финансовые активы, удерживаемые до погашения

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2014 и 2013 гг.:

На 31.12.2014г

<i>В тысячах российских рублей</i>	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, удерживаемые до погашения	Итого
Акции других компаний	43 535	-	43 535
Депозиты в банке	-	41 700	41 700
Займы выданные	-	972 406	972 406
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	43 535	1 014 106	1 057 641

На 31.12.2013г

<i>В тысячах российских рублей</i>	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, удерживаемые до погашения	Итого
Акции других компаний	54 963	-	54 963
Депозиты в банке	-	73 055	73 055
Займы выданные	-	1 354 383	1 354 383
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	54 963	1 427 438	1 482 401

Все финансовые обязательства Группы отражаются по амортизированной стоимости.

23. Приобретение и учреждение дочерних предприятий

Приобретение дочерних предприятий

В 2011 Группа получила полный контроль над ООО «ИФК «Диаскон-Финанс». Деятельность ООО «ИФК «Диаскон-Финанс» - это оказание широкого спектра услуг на российском фондовом рынке:

- Дилерская деятельность: покупка-продажа ценных бумаг;
- Брокерские и агентские услуги: покупка и продажа ценных бумаг по поручению клиента;
- Доверительное управление: управление активами клиентов на рынке ценных бумаг;
- Финансово-консультационные услуги.

Группа приобрела 100 % долю в ООО «ИФК «Диаскон-Финанс» за 42 841 тыс. руб.

Размер Капитала ООО «ИФК «Диаскон-Финанс» на момент покупки составил 4 882 тыс. руб., что привело к появлению категории Гудвил в сумме 2 959 тыс. руб., признанном в консолидированном отчете Группы в Активах.

На дату консолидации Группа исходила из предпосылок, что активы и обязательства приобретаемой компании соответствовали рыночным, то есть соответствовали рыночной оценке ее чистых активов.

Обесценение Гудвила по состоянию на 31.12.13 составило 1 155 тыс. руб.

Учреждение дочерних предприятий

В 2011 Группа подписала договор об учреждении ООО «РДР Групп», компании, созданной для осуществления проекта застройки 203 квартала города Якутска. Доля Группы в данной компании составила 2 450 тыс. руб., что составляет 24,5 %.

Неконтролирующая доля других акционеров составляет 75,5 %.

24. События после отчетной даты

После отчетной даты ОАО «РФА-Инвест» выплатило 8-й купон и погасило 25% от номинала облигаций 3-й серии.

Владельцам бумаг выплачен купонный доход в размере 29,92 руб. на одну облигацию, исходя из ставки купона 12% годовых. Общий размер дохода, выплаченного по 8-му купону, составил 65,824 млн. рублей.

Также погашено 25% номинальной стоимости облигаций на сумму 550 млн. рублей.

Во втором квартале 2015 года планируется выплата 9 купона на общую сумму 49 368 000 (сорок девять миллионов триста шестьдесят восемь тысяч) руб. 00 коп. На дату выплаты 10 купона будет погашено 25 % стоимости облигаций.

Облигации «РФА-Инвест» 3-й серии объемом 2,2 млрд рублей и сроком обращения 3 года были размещены в феврале 2013 года по цене, равной 98,11% от номинала. Облигации имеют 12 купонных квартальных периодов. Ставка по 1-12-му купону составляет 12% годовых.

Предусмотрена возможность досрочного погашения по требованию владельцев.

Бонды обеспечены гарантией Республики Саха (Якутия) в размере не более 693 млн рублей, то есть в размере суммы купонных выплат. Поручителем в размере 2,2 млрд рублей выступает ОАО «Республиканская Инвестиционная Компания».

General Director (Генеральный Директор) _____

Chief accountant (Главный бухгалтер) _____

« ____ » _____ 2015г.