



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ООО «СТП»
за 2014 год**

АДРЕСАТ

Участники общества с ограниченной ответственностью «СТП» и иные пользователи.

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «СТП».

Место нахождения: 614045, Пермский край, г. Пермь, ул. Советская, дом 72.

Государственная регистрация: свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 59 № 003123301. Регистрационный номер 1065902048266, дата внесения записи в Единый государственный реестр юридических лиц 31 мая 2006 года.

АУДИТОР

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторско-правовая компания «Актив».

Место нахождения: 614000, г. Пермь, ул. Ленина, 10.

Телефон/факс: (342) 218-17-18.

Государственная регистрация: свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01 июля 2002 года, серия 59 № 001787486. Регистрационный номер 1025900519721 дата внесения записи 15 ноября 2002 года.

Является действительным членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия аудиторов» и включено в Реестр аудиторов и аудиторских организаций указанной саморегулируемой организации аудиторов 31 декабря 2009 года (свидетельство о членстве № 994-ю) за основным регистрационным номером 10205026288.

В группу компаний
«Актив» входят:

— Аудиторско-правовая компания
— Оценочная компания

ул. Ленина, 10
тел. 218-17-18

— Бухгалтерская компания
— Риэлторская компания

ул. Осинская, 8
тел. 218-17-00

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО «СТП» и его дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа»), которая включает в себя:

консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года;

консолидированный отчет о совокупном доходе за 2014 год;

консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2014 год;

консолидированный отчет о движении денежных средств за 2014 год;

информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

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

Аудит включает проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

В группу компаний
«Актив» входят:

— Аудиторско-правовая компания
— Оценочная компания

— Бухгалтерская компания
— Риэлторская компания

ул. Ленина, 10
тел. 218-17-18

ул. Осинская, 8
тел. 218-17-00



ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВНЕСЕНИЯ ОГОВОРКИ В ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Поскольку мы были назначены аудиторами Группы в 2015 году, и аудит консолидированной финансовой отчетности Группы проводится впервые, у нас не было возможности наблюдать за физической инвентаризацией в предыдущих периодах (в 2013 и 2012 годах) или получить удовлетворяющую нас информацию о количестве запасов, используя альтернативные процедуры. Так как количество запасов на начало периода влияет на результаты деятельности, мы не имели возможности определить, требуются ли какие-либо корректировки указанных результатов и нераспределенной прибыли на начало периода в 2014 году. По финансовой отчетности текущего периода мы выносим модифицированное заключение, ибо описанный выше вопрос может оказать влияние на сопоставимость показателей текущего периода и сравнительных показателей.

МНЕНИЕ АУДИТОРА

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на сравнительные показатели вопроса, описанного в разделе «Основания для внесения оговорки в заключение», консолидированная финансовая отчетность отражает справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение ООО «СТП» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Не изменяя нашего мнения, мы обращаем ваше внимание на Примечание 33 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что за год, закончившейся 31 декабря 2014г. Группа понесла чистый убыток в размере 36 871 тыс. руб. и по состоянию на указанную дату имела отрицательные чистые активы в размере 130 589 тыс. руб. Данные условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать серьезные сомнения в способности Группы продолжать работу в качестве непрерывно функционирующей организации.

06.07.2015 г.

Руководитель проверки



М.Н. Пименова
(аттестат № 05-000313 от 08.02.2013 г.,
член СРО НП «АПР» ОРНЗ 20401023756)

Аудиторское заключение в 2 (двух) экземплярах получил:

«06» июля 2015 г.

(подпись)

(расшифровка подписи)

В группу компаний
«Актив» входят:

— Аудиторско-правовая компания
— Оценочная компания

ул. Ленина, 10
тел. 218-17-18

— Бухгалтерская компания
— Риэлторская компания

ул. Осинская, 8
тел. 218-17-00

ООО «СТП» и дочерние организации
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию
на 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

	Прим.	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	7	12 041	12 716	15 395
Нематериальные активы	8	7	-	11
Долгосрочные финансовые активы	9	604	45 381	111 928
Отложенные налоговые активы		18	21 016	28 441
Итого внеоборотные активы		12 670	79 113	155 775
Оборотные активы				
Запасы	11	7	19	181
Торговая дебиторская задолженность	12,15	501	483	1 402
Прочая дебиторская задолженность	13,15	595 877	7 475	30 036
Авансовые платежи	14	866	321	2 822
Прочие налоги к возмещению	16	25	159	170
Переплата по налогу на прибыль		197	167	193
Краткосрочные финансовые активы	10	240 551	332 745	58 353
Денежные средства и их эквиваленты	17	9 541	5 046	3 801
Итого		847 565	346 415	96 958
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	18	232 959	670 375	796 224
Итого оборотные активы		1 080 524	1 016 790	893 182
Итого активы		1 093 194	1 095 903	1 048 957

	Прим.	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	19	130 000	130 000	130 000
Накопленные убытки		(217 597)	(189 460)	(177 546)
в т.ч.				
Капитал, причитающийся собственникам материнской компании		(87 597)	(59 460)	(47 546)
Неконтролирующие доли		(42 992)	(34 258)	(30 566)
Итого капитал		(130 589)	(93 718)	(78 112)
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	20	344 215	838 021	849 604
Отложенные налоговые обязательства		13 620	11 867	11 867
Итого долгосрочные обязательства		357 835	849 888	861 471
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы	20	364 745	66 414	121 812
Налоговые обязательства	23	328	344	460
Обязательства по налогу на прибыль		-	78	518
Торговая кредиторская задолженность	21	121	390	369
Резерв по неиспользованным отпускам		94	317	164
Прочая кредиторская задолженность	22	500 660	272 190	142 275
Итого краткосрочные обязательства		865 948	339 733	265 598
Итого обязательства		1 223 783	1 189 621	1 127 069
Итого капитал и обязательства		1 093 194	1 095 903	1 048 957

ООО «СТП» и дочерние организации
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся
31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

	Прим.	2014	2013
<i>Продолжающаяся деятельность</i>			
Выручка	24	1 847 067	2 249 621
Себестоимость реализации	25	(1 855 714)	(2 214 175)
Валовая прибыль		(8 647)	35 446
Административные расходы	26	(3 523)	(5 081)
Финансовые доходы	27	65 076	53 752
Финансовые расходы	27	(78 294)	(89 566)
Прочие доходы	28	12 190	1 470
Прочие расходы	28	(876)	(4 042)
Убыток до налогообложения		(14 074)	(8 021)
Расход по налогу на прибыль	29	(22 798)	(7 583)
Убыток за отчетный период		(36 871)	(15 606)
Убыток, приходящийся на:			
Собственников материнского предприятия		(28 137)	(11 914)
Держателей неконтролирующих долей		(8 734)	(3 692)
Итого совокупный убыток за отчетный период за вычетом налогов		(36 871)	(15 606)

ООО «СТП» и дочерние организации
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся
31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

	Капитал			
	Уставный капитал	Неконтролирующая доля	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
Остаток на 01 января 2013	130 000	(30 566)	(177 546)	(78 112)
Убыток за отчетный период	-	(3 692)	(11 914)	(15 606)
Итого совокупный убыток за отчетный период		(3 692)	(11 914)	(15 606)
Остаток на 31 декабря 2013 / 1 января 2014	130 000	(34 258)	(189 460)	(93 718)
Убыток за отчетный период	-	(8 734)	(28 137)	(36 871)
Итого совокупный убыток за отчетный период	-	(8 734)	(28 137)	(36 871)
Остаток на 31 декабря 2014 / 1 января 2015	130 000	(42 992)	(217 597)	(130 589)

ООО «СТП» и дочерние организации
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

	2014	2013
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности:		
Прибыль до налогообложения	(14 073)	(8 022)
<i>Корректировки</i>		
Амортизация основных средств	675	775
Амортизация нематериальных активов	6	11
Финансовые доходы	(65 076)	(53 752)
Финансовые расходы	78 294	89 566
Поправки по прочим неденежным операциям	(11 314)	2 572
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности, до учета изменений оборотного капитала	(11)	31
Изменение в дебиторской задолженности	(588 834)	25 994
Увеличение запасов	12	161
Увеличение финансовых активов	342 335	(232 568)
Увеличение кредиторской задолженности	227 963	130 088
Изменения оборотного капитала	(30 012)	(45 175)
Налог на прибыль уплаченный	(157)	(579)
Движение денежных средств, используемых в операционной деятельности	(30 169)	(45 753)
Движение денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств	7	1 903
Приобретение нематериальных активов	(13)	-
Займы возвращенные	133 170	168 338
Займы выданные	(124 334)	(51 661)
Движение денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности	8 831	118 580
Движение денежных средств, используемых в финансовой деятельности:		
Займы полученные	689 383	582 166
Займы погашенные	(663 549)	(653 749)
Движение денежных средств, используемых в финансовой деятельности	25 833	(71 582)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	4 495	1 245
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	5 046	3 801
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	9 541	5 046

ООО «СТП» и дочерние организации
Примечания к Консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

1. Общие сведения.

Основной деятельностью ООО «СТП» и его дочерних предприятий (далее именуемое «Компания», либо совместно с дочерними предприятиями – «Группа») является оперирование на рынке ценных бумаг и девелопмент. Группа осуществляет капиталовложения в ценные бумаги ведущих российских компаний, инвестиционных фондов, а также осуществляет вспомогательную деятельность в сфере финансового посредничества.

На 31 декабря 2014 года численность персонала Группы составила 11 сотрудников (на 31 декабря 2013 года - 15 сотрудников).

Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 614045, Пермь, ул. Советская, д. 72.

ООО «СТП» создано в соответствии с законодательством Российской Федерации и зарегистрировано 31 мая 2006 года в ИФНС по Ленинскому району г. Перми.

По состоянию на 31 декабря 2014 года эффективные доли участия Группы в основных дочерних предприятиях и хозяйственной деятельности этих компаний были следующими:

Компания	Вид деятельности	2014 год % участия	2013 год % участия
ООО «Ротор»	Капиталовложения в ценные бумаги	80,9943	80,9943
ООО «Офис 27»	Девелоперская деятельность	100	100

Компании Группы зарегистрированы в соответствии с законодательством Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря Группа находилась в собственности следующих лиц:

Владелец	2014 Доля, %	2013 Доля, %
ООО «СТП»:		
- ОАО УК «Стратегия»	93,49	93,49
- ООО «ТСК-1»	6,51	6,51
ООО «Ротор»:		
- ООО «Наш клуб»	19	19
- Соломонова А.А.	0,0057	0,0057

Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2014 год была утверждена к выпуску Директором ООО «СТП» 25 Июня 2015.

Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Политическая и экономическая нестабильность, текущая ситуация с введением санкций, неопределенность и волатильность фондового и товарного рынков и другие риски оказали и могут продолжать оказывать влияние на российскую экономику. В течение 2014 г. официальные курсы обмена российского рубля к доллару США и евро снижались и колебались в диапазоне между 32,73 и 56,26 российских рублей и 44,97 и 68,34 российских рублей за доллар и евро соответственно. Также в течение 2014 года произошло увеличение ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации до 17%, а фактического уровня инфляции до 11,4%.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. После 31 декабря 2014 г. кредитный рейтинг России был снижен агентством Fitch Ratings в январе 2015 г. с BBB до BBB-, а агентство Standard & Poor's понизило его с BBB- до BB+. В то же время по состоянию на дату выпуска данной консолидированной отчетности ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации снизилась, а официальные курсы обмена российского рубля к доллару США и евро составили соответственно 54,0746 российских рубля и 60,5852 российских рубля.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базы. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

2. Основа подготовки финансовой отчетности.

Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), изданными Правлением Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности («ПМСФО»).

Консолидированная финансовая отчетность Группы соответствует Федеральному закону от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» («208-ФЗ»), который обязывает определенные предприятия выпускать финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и одобренные к применению на территории Российской Федерации. Данная отчетность выпущена в целях соблюдения положений Закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Основа бухгалтерского учета

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа учета по фактическим затратам. Оценка отдельных финансовых инструментов произведена по текущим рыночным ценам согласно МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Компании Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях и составляют финансовую отчетность в соответствии с российскими правилами и стандартами бухгалтерского учета и отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета с корректировками и изменениями классификации, необходимыми для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО. Основные корректировки относятся к:

(1) признанию расходов и выручки,

- (2) резервам на активы, стоимость которых не может быть возмещена,
- (3) амортизации и оценке основных средств,
- (4) признанию объектов в качестве нематериальных активов и амортизации нематериальных активов,
- (5) учету налогов на прибыль,
- (6) использованию справедливой стоимости;
- (7) объединению бизнеса.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях и если не указано иное, все суммы представлены в тысячах рублей с округлением всех значений до ближайшей тысячи.

Основа консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ООО «СТП» и её дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Дочерними компаниями являются компании, в которых более 50% капитала принадлежит Группе, или же Группа имеет возможность осуществлять контроль над деятельностью этих компаний, а именно подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, и имеет право на получение такого дохода; а также имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода Группы.

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Изменения доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она:

- Прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;

- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

3. Основные положения учетной политики

Соответствие учетной политики действующему законодательству

Применяемая учетная политика разработана с учетом следующих новых и пересмотренных Стандартов и Интерпретаций, вступивших в силу 1 января 2014 года и одобренных для применения в Российской Федерации:

- Изменения в МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», касающиеся критериев взаимозачета.
- Изменения в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» в отношении инвестиционных предприятий.
- Изменения в МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» в отношении дополнительных раскрытий.
- Изменения в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» в отношении новации финансовых инструментов и учета хеджирования (МСФО (IAS) 39).
- Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», Ежегодные улучшения 2013.

Группа рассмотрела данные изменения к стандартам и новый КРМФО при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Изменения к действующим стандартам не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2015 г. В частности, Группа не применила досрочно следующие стандарты и поправки к стандартам:

а) которые были одобрены для применения в Российской Федерации:

- Изменения в МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущены в мае 2014 г., применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или позднее) по учету приобретения долей в совместных операциях. Изменение содержит руководство касательно отражения приобретения долей в совместных операциях, являющихся отдельным бизнесом.
- Изменения в МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (выпущены в мае 2014 г., применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или позднее) по уточнению допустимых методов начисления амортизации. В указанном изменении Совет по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива не является обоснованным, так как выручка от деятельности, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 г., применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 г. или позднее). Новый стандарт устанавливает основной принцип, что выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки и уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены существенному риску аннулирования. Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями должны признаваться в качестве актива и списываться в течение всего периода, в котором получены выгоды от реализации контракта.

б) которые не были одобрены для применения в Российской Федерации:

- Изменения в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в декабре 2014 г., применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или позднее). Стандарт был изменен для уточнения понятия материальности и объясняет, что предприятие не обязано предоставлять отдельное раскрытие, требуемое МСФО, если информация, вытекающая из данного раскрытия незначительна, даже если МСФО содержит список отдельных раскрытий или описывает их как минимальные требования. Стандарт также представляет новое руководство в отношении промежуточных итоговых сумм в финансовой отчетности.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО(IFRS) 9), выпущенный в июле 2014 г., применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2018 г. или позднее. МСФО (IFRS) 9 заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту. Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятию возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, или продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Влияние указанных стандартов и интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность будущих периодов в настоящее время оценивается руководством Компании.

3.1 Объединение бизнеса

Объединение бизнеса отражается в учете с помощью метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как совокупность уплаченной суммы вознаграждения, оцениваемой по справедливой стоимости на дату приобретения и доли миноритариев в приобретаемой компании. При любом объединении бизнеса, приобретающая компания оценивает долю миноритариев либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании. Понесенные затраты на приобретение списываются в расходы.

Приобретая бизнес, Группа оценивает финансовые активы и обязательства в соответствии с условиями контракта, экономической ситуации и соответствующими условиями на дату

приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса, справедливая стоимость на дату приобретения ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения.

Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться в соответствии с МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода.

Если условное вознаграждение классифицируется как капитал, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение стоимости приобретения над чистой справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых активах и обязательствах. Если стоимость приобретения ниже справедливой стоимости активов приобретаемой дочерней компании, то разница отражается в отчете о совокупном доходе.

После первоначального признания, гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки на предмет обесценения гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, гудвил с даты приобретения распределяется по всем подразделениям Группы, генерирующим денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Гудвил тестируется на предмет обесценения ежегодно (по состоянию на 31 декабря отчетного года). Балансовая стоимость гудвила может быть уменьшена, в случае если результаты теста свидетельствуют об обесценении гудвила.

Размер обесценения гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости каждого подразделения, генерирующего денежные потоки, к которому относится гудвил. Если возмещаемая стоимость каждого подразделения, генерирующего денежные потоки, ниже балансовой стоимости этого подразделения, то эта разница и будет суммой обесценения гудвила. Убытки от обесценения гудвила в последующие отчетные периоды не могут быть сторнированы.

3.2 Финансовые активы

3.2.1 Финансовые активы, не являющиеся производными.

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

- (а) финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе;
- (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- (в) займы и дебиторская задолженность.

Классификация зависит от цели, с которой приобретались финансовые активы. Руководство определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании и пересматривает их назначение, определяя метод оценки - по амортизированной или справедливой стоимости - на каждую отчетную дату.

- а) Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе.

Данная категория подразделяется на две подкатегории: финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе. Финансовый актив включается в данную категорию, если он приобретается, главным образом, для продажи в течение короткого периода времени или это является намерением руководства. Активы этой категории классифицируются как оборотные активы, если их реализация ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты. Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости категории «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе» в том периоде, в котором они возникли.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа не имела существенных финансовых активов, классифицированных при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе.

- б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются производными финансовыми активами, которые либо соответствуют определению данной категории, либо не могут быть включены ни в одну из других категорий. Они включаются в состав внеоборотных активов, если у руководства нет намерения реализовать их в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости при первоначальном признании и в дальнейшем. Справедливая стоимость котироваемых долевых инструментов, классифицируемых как финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основе биржевых котировок на отчетную дату. Долевые инструменты, по которым отсутствует информация о биржевых котировках, отражаются по справедливой стоимости. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки. В иных случаях справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с аналогичными финансовыми инструментами или на основе метода оценки, включающего данные с наблюдаемых рынков. Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражается исходя из оценки руководством их справедливой стоимости.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода за вычетом налога на прибыль и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

в) Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Финансовые активы, классифицируемые как займы и дебиторская задолженность, отражены по остаточной (амортизируемой) стоимости с использованием эффективной процентной ставки. Доходы и расходы от изменения стоимости данных финансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе в момент выбытия, списания, а также в момент амортизации займов и дебиторской задолженности.

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

Обесценение финансовых активов. Финансовые активы, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о совокупном доходе, проверяются на предмет наличия признаков обесценения на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении ожидаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Группа создает 100% резерв по всей торговой и прочей дебиторской задолженности, просроченной более чем на 365 дней. По торговой и прочей дебиторской задолженности сроком до 365 дней резерв создается согласно ожидаемой вероятности возмещения задолженности и периода просрочки. Индикатором обесценения для дебиторской задолженности может служить прошлый опыт неплатежей или увеличения числа отсроченных платежей, а также изменения в экономических условиях, приводящие к неисполнению обязательств по платежам.

Для финансовых активов, отражаемых по амортизируемой стоимости, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента. Убыток от обесценения вычитается непосредственно из балансовой стоимости финансового актива.

В случае признания торговой и прочей дебиторской задолженности безнадежной, такая задолженность списывается за счет соответствующего резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм отражаются по кредиту счета резерва. Изменения резерва отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

За исключением долговых и долевого финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, имевшем место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

В случае, когда снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, было отражено в составе прочих совокупных доходов, но возникли объективные факты, подтверждающие обесценение данных инвестиций, накопленный убыток, отраженный в составе прочих совокупных доходов, должен быть перенесен в консолидированный отчет о совокупном доходе, даже если выбытие инвестиций не произошло. Обесценение, ранее признанное в консолидированном отчете о совокупном доходе, впоследствии не

восстанавливается. Увеличение стоимости, последующее признанию обесценения, признается в составе прочих совокупных доходов.

Списание финансовых активов. Группа списывает финансовый актив с учета только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает, но в то же время не сохраняет основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в сумме предполагаемого возмещения. Если Группа сохраняет все основные риски от владения переданным активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а также отражает обеспеченный заем в сумме, которую должна погасить.

3.2.2 Производные финансовые активы.

Производные финансовые инструменты. Группа может использовать производные финансовые инструменты с целью управления риском изменения цен на финансовые активы (ценные бумаги).

Производные финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости на дату совершения сделки и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости на дату составления отчетности. Прибыли и убытки, полученные в результате переоценки, сразу отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Группа не ведет учет операций по хеджированию.

3.2.3 Финансовые обязательства.

Финансовые обязательства. Группа классифицирует финансовые обязательства как кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке.

После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Метод эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных платежей, в течение ожидаемого срока существования финансового обязательства или, если применимо, на более короткий срок.

Списание финансовых обязательств. Группа списывает финансовые обязательства с учета только в случае исполнения, отмены или истечения срока обязательств.

3.3 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства, депозиты до востребования в банках, прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения, не превышающим трёх месяцев.

3.4 Налог на добавленную стоимость

В соответствии с налоговым законодательством налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги Группы.

Налог на добавленную стоимость к уплате

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации продукции и услуг и выставления счетов-фактур, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков. НДС по приобретенным товарам и услугам вычитается из суммы задолженности по НДС, даже если расчеты по ним не были завершены на отчетную дату.

При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Налог на добавленную стоимость к возмещению

НДС к возмещению возникает, когда сумма НДС по приобретенным товарам и услугам превышает НДС, относящийся к реализации продукции и услуг.

3.5 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость розничных запасов определяется по методу FIFO — метод оценки запасов по себестоимости первых по времени закупок, за вычетом скидок, предоставляемых поставщиками, и не включая затраты по кредитам и займам. Стоимость запасов включает в себя цену покупки, а также затраты по хранению, обработке, упаковке и транспортировке товаров (включая соответствующую заработную плату) в той мере, в которой они необходимы для доставки товара до места реализации и приведения его в состояние, пригодное для продажи. Чистая возможная цена реализации — это расчетная цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов по продаже.

3.6 Основные средства

Оборудование учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Стоимость активов, сооруженных хозяйственным способом, включает в себя стоимость материалов, прямые затраты труда и соответствующую часть производственных накладных расходов.

В случаях, когда объект основных средств в своем составе содержит несколько основных компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Износ основных средств рассчитывается линейным методом. Сроки износа, приблизительно равные расчетным срокам полезной службы соответствующих активов, представлены ниже:

	Годы
Здания	25-65
Сооружения	3-20
Машины и оборудование	2-15
Прочее	3-10

Начисление износа начинается в месяце, следующем за месяцем ввода актива в эксплуатацию, и прекращается в том месяце, в котором состоялось выбытие.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Затраты на ремонт и техобслуживание относятся на расходы по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Объект основных средств снимается с учета по выбытии или когда ожидается, что его использование или выбытие не принесет будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания основных средств отражаются в отчете о совокупном доходе.

Незавершенное строительство отражается в сумме всех фактически понесенных Компанией затрат за период с начала строительства по отчетную дату. Начисление износа начинается с момента ввода основных средств в эксплуатацию.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

На малоценные объекты основных средств, стоимость приобретения которых не превышает 40 тысяч российских рублей, начисляется 100% амортизация непосредственно после их введения в эксплуатацию.

Сроки и методы амортизации анализируются не менее одного раза в год в конце каждого отчетного года.

Обесценение

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие признаков возможного обесценения активов. Если такие признаки существуют, или если необходимо выполнить ежегодное тестирование актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом расходов на продажу, и ценности от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. При превышении балансовой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, над возмещаемой суммой актив или подразделение, генерирующее денежные потоки, признаются обесцененными и подлежат списанию до возмещаемой суммы. При оценке стоимости от использования, расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данному активу или подразделению, генерирующему денежные потоки.

При определении справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации в расчет принимаются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При невозможности выявить такие сделки используется соответствующая модель оценки. Эти расчеты

подтверждаются оценочными коэффициентами или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

При расчете обесценения Группа использует подробные бюджеты и прогнозные расчеты, готовящиеся отдельно для каждого из генерирующих денежные потоки подразделений Группы, на которые относятся те или иные активы. Как правило, данные бюджеты и прогнозные расчеты охватывают период в пять лет. Для более длительных периодов (после пяти лет) рассчитывается показатель долгосрочного темпа роста, который используется для прогнозирования будущих денежных потоков.

Стоимость от использования определяется как дисконтированная стоимость будущего расчетного движения денежных средств, получение которой ожидается в результате непрерывного использования актива, а также в результате выбытия актива по окончании срока его полезного использования. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость актива меньше его балансовой стоимости.

Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убытка от обесценения) в отчете о совокупном доходе.

Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок использованных при определении возмещаемой суммы.

Убыток от обесценения актива сторнируется в таком размере, чтобы балансовая стоимость актива не превышала балансовой стоимости, которая была бы определена (без учета амортизации) в случае, если бы в учете не было отражено никакого обесценения или убытка.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не должна превышать его возмещаемую стоимость, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

3.7 Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (в

случае их наличия). Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о совокупном доходе за отчетный год, в котором он возник. Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива.

Сроки амортизации, приблизительно равные расчетным срокам полезной службы соответствующих активов, представлены ниже:

	Годы
Торговые марки	10-15
Программное обеспечение	1,5-5
Лицензии	2-25

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования.

Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от списания с баланса нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива и признаются в отчете о совокупном доходе в момент списания с баланса данного актива.

3.8 Налог на прибыль

Текущий налог на прибыль

Текущее налоговое обязательство (актив) за текущий и предыдущие периоды отражается в размере суммы, ожидаемой к уплате (или возврату) и рассчитанной с использованием налоговых ставок (и налогового законодательства), действовавших на дату составления финансовой отчетности.

Текущий налог представляет собой сумму налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет (восстановлению из бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) за

период, определенной в соответствии с установленными налоговыми органами правилами, согласно которым налог на прибыль подлежит уплате в бюджет (восстановлению из бюджета).

Текущие налоговые активы и обязательства отражаются как изменение капитала, если эти налоги и обязательства относятся к статьям, в том же или другом периоде, отраженным как чистые активы к распределению участникам.

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием метода обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности, за исключением ситуаций, когда отложенные налоги возникают при первоначальном признании гудвила, актива или обязательства, в результате операции, которая не является сделкой по объединению компаний и которая, в момент ее совершения, не оказывает влияния на учетную или налоговую прибыль или убыток.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Отложенные налоги на прибыль признаются в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместную деятельность, за исключением тех случаев, когда Группа контролирует сроки уменьшения временных разниц, и при этом существует значительная вероятность того, что временные разницы не будут уменьшены в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы и обязательства подлежат зачету только в том случае, если существует законодательно закрепленное право зачета текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и отложенный налог относится к тому же самому налогоплательщику и тому же самому налоговому органу.

3.9 Аренда

Установление того, является ли соглашение договором аренды, или содержит в себе ее условия, основано на характере арендуемого имущества и требует оценки того, зависит ли исполнение договора от использования определенного актива или активов, и переходит ли по договору право на использование актива к арендатору.

Группа в качестве арендатора

Договоры финансовой аренды оборудования, согласно которым к Группе фактически переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, капитализируются на начало действия договора аренды по справедливой стоимости арендованного имущества или, если эта сумма ниже справедливой стоимости, по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи подлежат распределению между финансовыми выплатами и уменьшением непогашенного обязательства по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остающееся сальдо обязательства. Финансовые затраты учитываются как расходы по процентам отчетного периода.

Арендванный актив амортизируется в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды. Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о совокупном доходе равномерно на протяжении всего срока аренды.

Операции по продаже и обратной аренде

Операции по продаже и обратной аренде предусматривают продажу актива и обратную аренду того же самого актива. Арендные платежи и продажная цена обычно являются взаимозависимыми величинами, поскольку они устанавливаются в рамках одного договора. Если операция по продаже и обратной аренде предусматривает финансовую аренду, то превышение поступлений от продажи актива над его балансовой стоимостью не признается арендатором-продавцом одновременно как доход. Вместо этого, данную сумму следует учитывать как отложенную выручку и амортизировать в течение срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда.

Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные платежи по аренде признаются в составе выручки в том периоде, в котором они были получены.

3.10 Резервы

Резервы создаются в том случае, если Группа 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 с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения расходов на создание резерва, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, специфические риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, признается как расход по займам. Размер резервов пересматривается на каждую отчетную дату и корректируется с учетом текущих наиболее объективных оценок.

Резервы под гарантийные обязательства

Резервы под затраты, связанные с гарантийными обязательствами, признаются в момент продажи продукции или оказания услуг. Первоначальное признание основано на опыте за предыдущие периоды. Первоначальная оценка затрат, связанных с гарантийными обязательствами, пересматривается ежегодно.

3.11 Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров и ценных бумаг

Выручка от продажи товаров и ценных бумаг признается при наличии признаков того, что реализация произошла. Обычно это выражается в форме выполненного договора на реализацию. Выполненный договор на реализацию свидетельствует о том, что предприятие передало покупателю значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на товары и ценные бумаги; что от Группы не требуется выполнения никаких дальнейших работ или услуг; что количество и качество поставленной продукции и ценных бумаг удовлетворяет условиям договора; что продукция и ценные бумаги были поставлены по зафиксированной в договоре цене, или цене, согласованной в дополнительных соглашениях.

Выручка измеряется по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за вычетом НДС, акцизного налога и других подобных сборов.

Оказание услуг

Выручка от оказания услуг по девелоперской деятельности и деятельности в сфере приема платежей признается в соответствии с условиями договора. В случае если результаты выполнения договора не могут быть надежно оценены, то выручка признается только в размере признанных возмещаемых расходов.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в отчете о совокупном доходе.

Доход от аренды

Доход от сдачи в операционную аренду инвестиционной собственности учитываются в строгом соответствии с условиями договора аренды и включаются в состав выручки, ввиду его операционного характера.

3.12 Вознаграждения работникам

В процессе обычной деятельности Группа уплачивает взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

3.13 Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены.

Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве отложенного дохода и реализуется в доходе ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

3.14 Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях. Российский рубль является функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Группы.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу ЦБ РФ на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибыли или убытка. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции.

Российский рубль не является полностью конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации. На территории Российской Федерации официальный обменный курс ежедневно устанавливается Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ). Обменные курсы, устанавливаемые на рынке, могут отличаться от официального обменного курса, но разница обычно незначительна и контролируется ЦБ РФ.

Официальный курс ЦБ РФ на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года представлен ниже:

Валюта	2014	2013
Российских рублей за доллар США	56,2584	32,7292
Российских рублей за евро	68,3427	44,9699

3.15 Сравнительная информация

Изменение порядка раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности ведет к соответственному пересмотру сравнительных показателей.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах на отчетную дату. Оценки и допущения постоянно анализируются и основаны на опыте руководства и прочих факторах, в том числе на предполагаемых будущих событиях, которые могут произойти при данных обстоятельствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут в будущем потребовать существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых делаются подобные допущения и оценки.

Оценочные значения и допущения постоянно пересматриваются. Влияние изменения бухгалтерской оценки признается в период, когда оно имело место, если оно влияет только на данный период или в период, когда изменение имело место, и будущие периоды, если оно влияет как на этот, так и на будущие периоды.

Ниже представлены основные оценки и допущения в отношении будущих событий:

4.1. Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний

Группа обязана отдельно учитывать на дату приобретения идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретенные или принятые на себя в рамках сделки по объединению компаний, по их справедливой стоимости, что предполагает использование оценочных значений.

Такие оценочные значения основываются на оценочных методах, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при прогнозировании будущих денежных потоков и выработки других допущений.

4.2. Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа обязана оценивать актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой суммы такого актива. Возмещаемая сумма актива - это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу, и его стоимости от использования.

При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы.

При оценке стоимости от использования, расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам. В 2014 и 2013 годах Группа не признавала убытка от обесценения основных средств.

Выявление признаков обесценения основных средств предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причину, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения.

Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководства. Определение стоимости от использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконта для расчета приведенной стоимости денежных потоков.

Указанные оценки, включая использованную методологию, могут в существенной степени повлиять на справедливую стоимость и, в конечном счете, на сумму обесценения основных средств.

4.2. Срок полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, признанный в отчете о совокупном доходе.

4.4. Резерв под обесценение запасов

Группа формирует резервы на устаревшие и неходовые запасы товаров. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов сумма резерва на устаревшие и неходовые запасы составила

0 тыс.руб. и 11 967 тыс.руб. соответственно (Примечание 11). Оценка чистой стоимости реализации готовой продукции производится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Указанная оценка учитывает колебания цен и затрат, непосредственно связанных с событиями, произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода.

4.5. Резерв на обесценение дебиторской задолженности

Руководство формирует резерв на сомнительную задолженность для учета расчетных убытков, вызванных неспособностью клиентов осуществить требуемые платежи. При оценке достаточности резерва на сомнительную задолженность, руководство исходит из собственной оценки распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам давности, принятой практики списания, кредитоспособности клиента и изменений в условиях платежа. В случае если финансовое положение клиентов ухудшится, фактический объем списаний может превысить ожидаемый. На 31 декабря 2014 года был создан резерв на сомнительную дебиторскую задолженность на сумму 1 819 тыс.руб. (2013 год: 171 431 тыс.руб., 2012 год: 171 696 тыс.руб.) (Примечание 15).

4.6. Резервы под гарантийные обязательства

Резервы под затраты, связанные с гарантийными обязательствами, признаются в момент продажи продукции или оказания услуг. Первоначальное признание основано на опыте за предыдущие периоды. Первоначальная оценка затрат, связанных с гарантийными обязательствами, пересматривается ежегодно.

4.7. Судебные тяжбы

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничеством арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения материального обязательства, и при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва.

Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, сначала от собственных специалистов, если такие есть у Группы, или от сторонних консультантов, таких как актуарии или юристы. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

4.8. Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности компаний Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. Как следствие налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить компаниям Группы значительные дополнительные налоги, пени и штрафы, которые могут быть существенными. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению

руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

4.9. Отложенные налоговые активы

Суждения руководства требуются при расчете текущих и отложенных налогов на прибыль. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли по соответствующему виду налога в соответствующей юрисдикции.

При оценке вероятности будущей реализации отложенного налогового актива используются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. Если в результате какого-либо события оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно реализовать в будущем, снижается, данное снижение признается в отчете о совокупном доходе.

5. Первое применение МСФО

Группа впервые подготовила консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

01 января 2013 года является датой, начиная с которой Группа применяет МСФО. С учетом некоторых исключений, МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» требует ретроспективного применения версии стандартов и интерпретаций, действующих на конец первого отчетного периода, по которому Группа составляет первый полный комплект финансовой отчетности по МСФО, при подготовке исходного бухгалтерского баланса по состоянию на 01 января 2012 года и в течение последующих периодов до отчетной даты первой финансовой отчетности по МСФО.

Ниже представлена информация о влиянии перехода от российских правил бухгалтерского учета на МСФО по состоянию на 01 января 2013 года, 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2014 года.

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Собственный капитал согласно российским стандартам (сумма чистых активов компаний Группы)	(84 303)	(252 857)	(265 171)
<i>Корректировки по МСФО:</i>			
Списание расходов будущих периодов	242 000	10	242 066
Элиминация капитала	(76 564)	242 000	(76 564)
Элиминация внутригрупповых расчетов	-	(76 564)	-
Списание российского отложенного налога	27 008	923	2 715
Начисление отложенного налога МСФО	13 601	(9 149)	(16 574)
Корректировки по списанию активов	8 727	20 696	20 703
Резервы по сомнительной дебиторской задолженности	9	170 250	170 428
Прочие корректировки	111	(1 591)	509
Консолидированный собственный капитал по МСФО	130 589	93 718	78 112

	2014	2013
Финансовый результат по российским стандартам (агрегированные данные по компаниям Группы)	168 554	12 314
<i>Корректировки по МСФО:</i>		
Списание расходов будущих периодов	(10)	(56)
Списание российского отложенного налога	26 085	(1 792)
Начисление отложенного налога МСФО	22 750	7 425
Корректировки по списанию активов	(11 968)	(7)
Резервы по сомнительной дебиторской задолженности	(168 532)	(178)
Прочие корректировки	(7)	(2 100)
Консолидированная прибыль по МСФО	36 872	15 606

Основная часть корректировок, представленных выше, связана с различиями между бухгалтерским учетом по российским стандартам и по МСФО и относится к следующим статьям:

- (i) Списание расходов будущих периодов. В отчетности компаний Группы по российским стандартам в составе расходов будущих периодов числятся расходы по приобретению программного обеспечения и прочие расходы, которые в соответствии с правилами МСФО должны быть учтены в текущем отчетном периоде.
- (ii) Элиминация капитала. Корректировка представляет собой элиминацию инвестиций в дочерние компании в соответствии с правилами консолидации МСФО.
- (iii) Элиминация внутригрупповых расчетов. Корректировка исключает внутригрупповые операции отчетного периода.
- (iv) Отложенное налогообложение: учет по методу балансовых обязательств. Данная корректировка необходима для отражения отложенного налога, рассчитываемого по методу балансовых обязательств в отношении всех временных разниц.
- (v) Корректировка по списанию активов. Корректировка предназначена для списания активов, учет которых не предусмотрен согласно МСФО.
- (vi) Корректировка по созданию резервов по сомнительной дебиторской задолженности. Группа для целей настоящей отчетности предусмотрела начисление в отчетности резерва по сомнительным долгам согласно учетной политике в соответствии с уровнем риска.

6. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Руководство считает, что Группа имеет соответствующие процедуры для определения и надлежащего раскрытия сделок со связанными сторонами.

Ниже представлены остатки по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря:

	2014	2013	2012
В составе финансовых активов, предназначенных для продажи:			
Ценные бумаги: долевые и долговые инструменты для торговли	185 252	668 972	464 198
В составе краткосрочных займов предоставленных:			
Краткосрочные займы, предоставленные связанным сторонам (в рублях)	225 178	313 609	56 986
В составе дебиторской задолженности:			
Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон	417	468	1 305
Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон	589 703	1 627	26 569
В составе кредиторской задолженности:			
Текущая задолженность поставщикам	(4)	(42)	(14)
Прочая кредиторская задолженность	(500 573)	(271 565)	(118 724)

Расчеты со связанными сторонами включают следующее:

	2014	2013
Реализация услуг в сегменте девелопмент	11	25
Реализация агентских услуг	1 820	2 529
Реализация ценных бумаг	964 440	954 365
Реализация основных средств		16
Процентный доход	22 317	39 046
Процентный расход	(6 272)	(5 495)

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

На 31 декабря 2014 и 2013 годов в состав ключевого управленческого персонала входило 6 человек: директора и прочие топ-менеджеры. Общее вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы, а также связанные с выплатой вознаграждения суммы страховых взносов, включены в состав расходов консолидированного отчета о совокупном доходе. По состоянию на 31 декабря 2014 года эта сумма составила 1 072 тыс.руб. (в 2013 году - 1 134 тыс.руб.). Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы состоит из оклада и прочих вознаграждений, произведенных согласно трудовым договорным правоотношениям.

7. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Инвестиционная собственность	Офисная мебель и оргтехника	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2012 г.	16 800	9 170	32	26 002
Приобретения	100 476	-	-	100 476
Выбытия	(100 446)	(31)	(32)	(100 508)
Переоценка ОС	-	-	-	-
На 31 декабря 2012 г.	16 830	9 139	-	25 969
Приобретения	-	-	-	-
Выбытия	(2 190)	(7 277)	-	(9 468)
Переоценка ОС	-	-	-	-
На 31 декабря 2013 г.	14 640	1 862	-	16 501
Приобретения	-	-	-	-
Выбытия	-	(617)	-	(617)
Переоценка ОС	-	-	-	-
На 31 декабря 2014 г.	14 640	1 245	-	15 884
Накопленная амортизация				
На 1 января 2012 г.	(1 627)	(7 379)	(21)	(9 028)
Начислено за год	(726)	(1 092)	(5)	(1 822)
Списание	221	28	26	276
На 31 декабря 2012 г.	(2 132)	(8 443)	-	(10 575)
Начислено за год	(461)	(314)	-	(775)
Списание	287	7 277	-	7 564
На 31 декабря 2013 г.	(2 306)	(1 479)	-	(3 785)
Начислено за год	(439)	(236)	-	(675)
Списание	-	617	-	617
На 31 декабря 2014 г.	(2 745)	(1 099)	-	(3 843)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2012 г.	15 173	1 791	10	16 974
На 31 декабря 2012 г.	14 698	696	-	15 395
На 31 декабря 2013 г.	12 334	383	-	12 716
На 31 декабря 2014 г.	11 895	146	-	12 041

В 2014 и 2013 годах проценты по кредитам и займам не капитализировались.

8. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

тыс. рублей	Программное обеспечение	Итого
-------------	----------------------------	-------

Первоначальная стоимость		
На 1 января 2012 г.	30	30
Приобретения	-	-
Выбытия	-	-
На 31 декабря 2012 г.	30	30
Приобретения	-	-
Выбытия	(30)	(30)
На 31 декабря 2013 г.	-	-
Приобретения	13	13
Выбытия	-	-
На 31 декабря 2014 г.	13	13
Накопленная амортизация		
На 1 января 2012 г.	4	4
Начислено за год	15	15
Списание	-	-
На 31 декабря 2012 г.	19	19
Начислено за год	11	11
Списание	(30)	(30)
На 31 декабря 2013 г.	-	-
Начислено за год	6	6
Списание	-	-
На 31 декабря 2014 г.	6	6
Остаточная стоимость		
На 1 января 2012 г.	26	26
На 31 декабря 2012 г.	11	11
На 31 декабря 2013 г.	-	-
На 31 декабря 2014 г.	7	7

9. Долгосрочные финансовые активы

Долгосрочные финансовые активы представляют собой долгосрочные займы выданные, подлежащие погашению в срок, более чем 12 месяцев после отчетной даты, а также инвестиции в ООО «Кадровые услуги».

Долгосрочные финансовые активы	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Займы выданные долгосрочные	602	45 379	111 926
Инвестиции в ООО «Кадровые услуги»	2	2	2
ИТОГО	604	45 381	111 928

Компания, в которую произведены инвестиции, не публиковала последнюю финансовую информацию о своей деятельности, ее акции не котируются на бирже. Руководство не может оценить справедливую стоимость финансовых активов с достаточной степенью надежности. В связи с этим, вложения отражены по фактической стоимости приобретения.

10. Краткосрочные финансовые активы

Краткосрочные финансовые активы представляют собой краткосрочные займы выданные, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты, а также векселя и облигации, подлежащие гашению в аналогичный срок.

Краткосрочные финансовые активы	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Займы выданные, краткосрочные	22 522	30 204	1 517
Векселя выданные	217 159	111 089	56 237
Облигации	870	191 452	599
ИТОГО	240 551	332 745	58 353

11. Запасы

По состоянию на 31 декабря запасы были представлены следующими статьями:

ЗАПАСЫ	2014	2013	2012
Прочие материалы	7	19	181
Товары	-	11 967	11 967
Резерв под обесценение товарно-материальных ценностей	-	(11 967)	(11 967)
Итого запасы	7	19	181

Все запасы были учтены по стоимости, которая не превышает чистую стоимость их возможной реализации.

12. Торговая дебиторская задолженность

На 31 декабря торговая дебиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Торговая дебиторская задолженность покупателей - третьих лиц с учетом резерва (2014: 9, 2013: 28, 2012: 105)	83	15	97
Торговая дебиторская задолженность покупателей - связанных сторон	417	468	1 305
Итого торговая дебиторская задолженность	501	483	1 402

13. Прочая дебиторская задолженность

На 31 декабря прочая дебиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Дебиторская задолженность персонала	2	2	5
Прочая дебиторская задолженность с учетом резерва (2014: 1 810, 2013: 171, 2012: 171 490)	6 171	5 845	3 462
Прочая дебиторская задолженность - связанные стороны	589 703	1 628	26 569
Итого прочая дебиторская задолженность	595 877	7 475	30 036

14. Авансовые платежи

На 31 декабря авансовые платежи включали в себя следующие позиции:

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Авансы выданные поставщикам с учетом резерва (2014: 0, 2013: 0, 2012: 101)	866	321	2 822
Итого авансовые платежи	866	321	2 822

15. Резервы под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности

Ниже в обобщенном виде представлены данные об изменениях в размере резервов под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря:

	2014	2013	2012
Остаток на 1 января	171 431	171 696	-
Начислено в течение года	600	1 210	171 696
Списание	(170 212)	(1 475)	-
Остаток на 31 декабря	1 819	171 431	171 696

16. Налоги к возмещению

На 31 декабря налоги к возмещению включают:

Налоги к возмещению	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
НДС к возмещению	14	9	12
Расходы по социальному страхованию к возмещению	0	138	147
Переплата по прочим налогам, сборам, страховым взносам	11	11	11
ИТОГО	25	159	170

17. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты состояли из следующих позиций:

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Переводы в пути - инкассация	-	4 687	1 877
Денежные средства в банках, в рублях	47	159	1 425
Денежные средства в кассе, в рублях	354	200	500
Эквиваленты денежных средств (депозиты)	9 140	-	-
ИТОГО	9 541	5 046	3 801

18. Активы, классифицированные как предназначенные для продажи.

Основным бизнесом Группы является деятельность на рынке ценных бумаг, при этом ценные бумаги представляют собой как долевыми, так и долговые финансовые инструменты.

Группа не обладает контролем над объектами данных инвестиций, так как компании-владельцы не имеют возможности использовать свои полномочия с целью оказания влияния на доход от участия в объекте инвестиций.

Активы, описанные выше, были оценены по наименьшей справедливой стоимости.

Руководство Группы приняло решение, что продажа активов, предназначенных для продажи, не представляет собой прекращенную деятельность.

Руководство Группы активно ищет покупателей на все активы, классифицированные как предназначенные для продажи. Ожидается, что сделки по реализации активов будут завершены в

течение следующих двенадцати месяцев. Выбытие данных активов соответствует долгосрочной стратегии Группы.

Как правило, данная категория активов представляет собой обыкновенные именные акции компаний, являющимися по отношению к Группе связанными сторонами.

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	232 959	670 375	796 224

19. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов уставный капитал составляет 130 000 000 рублей.

20. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы представляют собой облигационные займы полученные, процентная ставка 8,25% (устанавливается сроком на квартал в зависимости от ставки рефинансирования ЦБ РФ), обеспечены поручительством связанных сторон, дата погашения-30.09.2016 г.

Краткосрочные кредиты и займы представляют собой займы и кредиты полученные и подлежащие погашению в течение 12 месяцев после даты отчетности. Процентные ставки составляют от 6,2 % и выше.

Кредиты и займы	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Долгосрочные займы	344 215	838 021	849 604
Краткосрочная часть долгосрочных займов	7 052	18 790	18 725
Краткосрочные кредиты и займы	357 693	47 624	103 087

21. Торговая кредиторская задолженность

На 31 декабря торговая кредиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Обязательства перед поставщиками	36	294	292
Обязательства перед поставщиками -связанные стороны	4	42	14
Авансы, полученные от покупателей	82	54	63
ИТОГО	121	390	369

22. Прочая кредиторская задолженность

На 31 декабря прочая кредиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Задолженность перед персоналом	20	119	119
Прочая кредиторская задолженность - связанные стороны	500 573	271 565	118 724
Прочая кредиторская задолженность	67	505	23 432
ИТОГО	500 660	272 190	142 275

23. Задолженность по налогам

На 31 декабря задолженность по налогам включала в себя следующие позиции:

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
НДС к уплате	232	192	260
Задолженность по налогу на имущество	71	67	88
Задолженность по социальному страхованию	2	1	1
Задолженность по пенсионному страхованию - накопительная часть		11	15
Задолженность по пенсионному страхованию - страховая часть	13	38	45
Задолженность по обязательному медицинскому страхованию	3	11	15
Задолженность по прочим налогам, сборам, страховым взносам	7	25	36
ИТОГО	328	344	460

24. Выручка

Выручка по состоянию на 31 декабря включает:

Выручка	2014	2013
Реализация ценных бумаг	1 843 087	2 243 770
Девелоперская деятельность	1 619	1 767
Агентское вознаграждение	2 242	4 084
Прочая выручка (продажа товаров)	119	-
Итого выручка	1 847 067	2 249 621

25. Себестоимость реализации

По состоянию на 31 декабря себестоимость реализации включает:

Себестоимость	2014	2013
Себестоимость реализации ценных бумаг	1 839 178	2 202 839
Девелоперская деятельность	1 573	2 198
Агентское вознаграждение	2 996	9 138
Себестоимость товаров	11 967	-
Итого себестоимость	1 855 714	2 214 175

26. Административные расходы.

Административные расходы по состоянию на 31 декабря были следующими:

Административные расходы	2014	2013
Зарплата	1 309	2 212
Аренда	859	1 518
Транспортные услуги	29	170
Отчисления в социальные фонды	410	255
Амортизация ОС	5	58
Материальные расходы	31	33
Услуги сторонних организаций	101	101
Страхование автотранспорта	0	1
Информационно-консультационные услуги	308	192
Прочие административные расходы	471	541

Итого административные расходы	3 523	5 081
---------------------------------------	--------------	--------------

27. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы на 31 декабря состояли из:

Финансовые доходы	2014	2013
Процентные доходы	21 548	52 626
Прочие доходы от финансовой деятельности	43 528	1 126
Итого финансовые доходы	65 076	53 752

Финансовые расходы на 31 декабря состояли из:

Финансовые расходы	2014	2013
Процентные расходы	52 098	87 306
Переоценка ценных бумаг	26 196	123
Прочие расходы	-	2 137
Итого финансовые расходы	78 294	89 566

28. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы на 31 декабря состояли из:

Прочие доходы	2014	2013
Доходы от реализации ОС	36	692
Восстановление ранее созданного резерва под обесценение товарно-материальных ценностей	11 967	-
Прочие доходы	187	778
Итого прочие доходы	12 190	1 470

Прочие расходы на 31 декабря состояли из:

Прочие расходы	2014	2013
Расходы по реализации ОС	36	1 916
Списание безнадежных долгов	-	700
Резерв по долгам	600	1 210
Прочие расходы	240	216
Итого прочие расходы	876	4 042

29. Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль за год по 31 декабря:

	2014	2013
Текущий налог на прибыль	48	157
Отложенный налог на прибыль	22 750	7 426
Итого	22 798	7 583

Изменения суммы отложенного налога	2014	2013
Обязательство по отложенному налогу на начало периода	(9 149)	(16 574)
Начислено за год	22 750	7 426
Обязательство по отложенному налогу на конец периода	13 601	(9 148)

В соответствии с налоговым законодательством власти субъектов федерации имеют право снизить налоговую ставку налога на прибыль в части поступлений в региональный бюджет. На территории Пермского края действует сниженная ставка налога на прибыль в размере 15,5%.

Соответствующие отложенные налоговые активы и обязательства были посчитаны с использованием налоговой ставки в 15,5% для компаний Группы, состояли из следующего:

	Активы			Обязательства			Нетто-величина		
	31.12.14	31.12.13	31.12.12	31.12.14	31.12.13	31.12.12	31.12.14	31.12.13	31.12.12
Основные средства	1058	1860	735	-1058	-1860	-734	0	0	1
НМА	175	174	3	-176	-174	-5	-1	0	-2
Дебиторская задолженность	60646	1831	52986	-131450	-51209	-29902	-70803	-49378	23084
Запасы	0	1855	1855	0	0	0	0	1855	1855
Кредиторская задолженность	77590	42100	18529	-41361	-15368	-12753	36230	26733	5776
Консолидация (уставный капитал)				-11867	-11867	-11867	-11867	-11867	-11867
Финансовые вложения	68932	145957	107573	-36109	-103908	-123415	32824	42049	-15841
Кредиты и займы	47316	2142	20858	-47299	-2386	-7290	17	-243	13568
Налоговые активы/ обязательства	255718	195921	202539	-269320	-186772	-185965	-13601	9149	16574
Зачет налога	-255718	-195921	-202539	269320	186772	185965			
Чистые налоговые активы/ обязательства	0	0	0	0	0	0	-13601	9149	16574

	31.12.2012	Признаны в составе прибыли	31.12.2013	Признаны в составе прибыли	31.12.2014	Признаны в составе прибыли
Основные средства	1	-1	0	0	0	0
Нематериальные активы	-2	2	0	-1	-1	1
Дебиторская задолженность	23084	-72462	-49378	-21425	-70803	70803
Запасы	1855	0	1855	-1855	0	0
Кредиторская задолженность	5776	20957	26733	9497	36230	-36230
Консолидация (уставный капитал)	-11867	0	-11867	0	-11867	
Финансовые вложения	-15841	57891	42049	-9226	32824	-32824
Кредиты и займы	13568	-13812	-243	260	17	-17
	16574	-7425	9149	-22750	-13601	1734

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других компаний и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы одной компании Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другой компании Группы.

30. Условные и договорные обязательства

Налогообложение

Основная часть налоговых расходов Группы связана с налогообложением в Российской Федерации.

Российское налоговое валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие налоговые органы могут предъявлять претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства по состоянию на 31 декабря 2014 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Руководство считает, что вероятность возникновения обязательств вследствие данных событий низка.

Страхование

Группа выполняет требования российского законодательства по обязательному страхованию.

Судебные разбирательства

В течение года Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Задачи и принципы управления финансовыми рисками

Основные финансовые инструменты Группы включают ценные бумаги: акции, векселя и облигации, банковские кредиты и займы, кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых инструментов является привлечение средств для финансирования операций Группы. Группа имеет ряд финансовых активов (таких как дебиторская задолженность и

денежные средства), возникающих непосредственно в результате операционной деятельности Группы.

К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся риск изменения процентной ставки применительно к движению денежных средств, риск ликвидности, валютный и кредитный риски. Представленная ниже информация демонстрирует подверженность Группы каждому из данных рисков. Руководство Группы рассматривает и утверждает принципы управления каждым из рисков; эти принципы приведены далее.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения таких рыночных параметров, как курсы валют, процентные ставки, котировки акций, окажут влияние на прибыль Группы или на стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов. Целью управления рыночным риском является управление подверженностью Группы потенциальным рыночным рискам и осуществление контроля за ними, а также оптимизация доходности в условиях рисков.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок заключается в том, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с использованием финансовых инструментов будут меняться по причине изменения рыночной процентной ставки. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок связано, прежде всего, с долгосрочными долговыми обязательствами Группы с плавающей процентной ставкой.

Политика Группы по управлению риском изменения процентных ставок заключается в оптимизации заемных средств имеющих фиксированную или меняющуюся процентную ставку, что было определено и утверждено в соответствии с планами руководства. Потребности в заемных средствах компаний Группы рассматриваются в совокупности финансовым отделом Группы с целью управления чистыми позициями и улучшения финансового портфеля в соответствии с планами руководства, сохраняя при этом уровень риска в установленных рамках.

Группа привлекает заемные средства как по фиксированной, так и плавающей процентной ставке. Плавающие ставки в основном определяются исходя из ставки MosPrime.

Группа анализирует уровень процентных ставок, но не использует операции хеджирования процентных ставок по кредитам с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

Валютный риск заключается в том, что справедливая стоимость, или будущие денежные потоки, связанные с использованием финансовых инструментов, будут меняться по причине изменения валютного курса.

Руководство Группы считает, что Группа не подвержена специфическому влиянию валютных рисков ввиду того, что операции Группы выражены в одной функциональной валюте.

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы непрерывно обеспечивать уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения финансовых обязательств, как в нормальных, так и

в затруднительных условиях, без нанесения неприемлемых убытков и без угрозы для репутации Группы.

Группа осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства и задачами бизнеса. Такой подход позволяет Группе поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования таким образом, чтобы минимизировать расходы по заемным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения.

Группа имеет доступ к широкому набору долговых инструментов по конкурентным ставкам, как на рынках капитала, так и в банковском секторе; при этом координация отношений с банками осуществляется в централизованном порядке. В настоящее время Группа полагает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также имеет как задействованные, так и незадействованные кредитные ресурсы, которые позволят удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

Задачей эффективного управления риском ликвидности является как обеспечение уровня финансирования, достаточного для удовлетворения краткосрочных потребностей и обязательств с наступающими сроками погашений, так и обеспечение достаточного уровня гибкости для финансирования планов развития бизнеса Группы и сохранения адекватной структуры финансирования в отношении структуры задолженности и сроков ее погашения. Вышеуказанные задачи подразумевают принятие стратегии, которая позволила бы сформировать и поддерживать адекватный кредитный портфель (который, в частности, предусматривает наличие обеспеченных кредитных инструментов) и поддержание достаточного уровня денежных средств.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями, включая выплату процентов:

	По требованию	В течение года	1 - 5 лет	Итого
На 31 декабря 2014				
Процентные кредиты и займы	-	364 745	344 215	708 960
Кредиторская задолженность	-	500 875	-	500 875
Задолженность по налогам	-	328	-	328
	-	865 948	344 215	1 210 163
На 31 декабря 2013				
Процентные кредиты и займы	-	66 414	838 021	904 435
Кредиторская задолженность	-	272 897	-	272 897
Задолженность по налогам	-	422	-	422
	-	339 733	838 021	1 177 754

Кредитный риск

Кредитный риск — риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что контрагенты не выполнят свои договорные обязательства или не смогут погасить задолженность. Основными источниками концентрации кредитного риска Группы являются денежные средства и дебиторская задолженность, а также выданные займы.

Кредитный риск, возникающий в ходе обычной коммерческой деятельности Группы, контролируется каждым операционным подразделением в рамках утвержденных Группой процедур, позволяющих производить оценку надежности и кредитоспособности каждого

контрагента, включая взимание дебиторской задолженности. Анализ подверженности кредитному риску осуществляется на уровне Группы в соответствии с установленными принципами и методами оценки и мониторинга риска контрагентов.

Максимальный кредитный риск соответствует балансовой стоимости финансовых активов представленных ниже:

	2014	2013
Денежные средства и их эквиваленты	9 541	5 046
Долгосрочные и краткосрочные займы выданные	474 114	1 048 501
Торговая дебиторская и прочая задолженность	597 244	8 279
	1 080 899	1 061 826

Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Группы является поддержание высокого показателя кредитоспособности и разумных коэффициентов обеспеченности собственными средствами для того, чтобы поддерживать бизнес и максимизировать выручку.

Группа принимает решение о соотношении между собственным и заёмным капиталом, вносит изменения в структуру капитала с учетом изменений в экономических условиях. Для того чтобы оставить капитал без изменений или внести в него корректировки могут производиться выплаты акционерам, возврат им капитала или выпуск новых акций. На 31 декабря 2014 и 2013 годов не было изменений в целях, политики и процессе управления структурой капитала.

Группа контролирует структуру капитала, применяя коэффициент доли заёмных средств, который составлял 112% на 31 декабря 2014 года (2013 год: 109%). Группа прилагает усилия для снижения данного коэффициента до приемлемого уровня.

	2014	2013
Кредиты и займы	708 962	904 439
Кредиторская задолженность	500 875	272 897
Задолженность по налогам	328	422
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(9 541)	(5 046)
Чистая задолженность	1 200 624	1 172 712
Чистые активы к распределению участникам	(130 589)	(93 718)
Капитал и чистая задолженность	1 070 035	1 078 994
Коэффициент доли заёмных средств	112%	109%

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость финансовых инструментов, таких как денежные средства и их эквиваленты, займы выданные, краткосрочная дебиторская задолженность, краткосрочная и долгосрочная задолженность по кредитам с плавающей процентной ставкой, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

32. События после отчетной даты

Группой не были отмечены события после отчетной даты, способные существенно повлиять на финансовое положение и совокупный финансовый результат Группы.

33. Непрерывность деятельности

Отрицательные чистые активы Группы составили:
по состоянию на 31 декабря 2014 года – 130 589 тыс. руб.;
по состоянию на 31 декабря 2013 года – 93 718 тыс.руб.;
по состоянию на 31 декабря 2012 года – 78 112 тыс.руб.

Способность Группы продолжать свою деятельность в сложившихся условиях оценивается руководством как достаточно высокая.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Прошнуровано и
пронумеровано:
общее количество листов

42 | Сорок два

Генеральный директор
ООО «Аудиторско-правовая компания «Актив»
Л.В. Алина

