

Общество с ограниченной ответственностью «Рислэнд»

**Финансовая отчётность,
подготовленная в соответствии
с международными стандартами
финансовой отчётности
за год, окончившийся 31 декабря 2012 г.**

Содержание:

Аудиторское заключение независимого аудитора.....	1
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2012 г.....	3
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г.....	4
Отчет об изменении капитала за год, окончившийся 31 декабря 2012 г.....	5
Отчет о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2012 г.....	6
1. Информация о Компании	7
2. Основные положения учетной политики	7
3. Изменения в международных стандартах финансовой отчетности	15
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	18
5. Первое применение МСФО	19
6. Процентные доходы и расходы.....	21
7. Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми финансовыми инструментами.....	21
8. Доходы за вычетом расходов от изменения справедливой стоимости торговых финансовых инструментов	21
9. Налог на прибыль.....	21
10. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	22
11. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	22
12. Дебиторская задолженность.....	23
13. Прочие активы.....	23
14. Денежные средства и эквиваленты денежных средств.....	23
15. Прочие обязательства	23
16. Уставный капитал	23
17. Неденежные операции	24
18. Связанные стороны	24
19. Управление капиталом	24
19. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	25
20. Управление финансовыми рисками.....	27

Ответственность аудитора

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

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

Аудит включает проведение определенных процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные в данной финансовой отчетности и раскрываемые в ней сведения. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению финансовой отчетности субъекта, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта. Аудит также включает оценку уместности используемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

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

Ограничение объема аудита

По состоянию на отчетную дату ООО «Рисланд» владеет обыкновенными акциями в количестве, составляющим 50% уставного капитала ЗАО УК «Достояние». Мы не получили информацию о справедливой стоимости чистых активов указанного эмитента. Вследствие неполучения указанной информации и невозможности получить соответствующую информацию посредством других аудиторских процедур, мы не смогли убедиться в достоверности оценки стоимости финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на отчетную дату.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением корректировок (при наличии таковых), которые могли бы оказаться необходимыми, если бы мы смогли проверить достоверность оценки стоимости финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на отчетную дату, финансовая отчетность представляет достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ООО «Рисланд» по состоянию на 31 декабря 2012 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, окончившийся на указанную дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор
ООО «ИНТЭК-Аудит»



Богунова Ю.А.

квалификационный аттестат аудитора №01-000998,
выдан на основании решения НП «Аудиторская палата России»
от 19.11.2012 приказ №32 на неопределенный срок 26.01.2004г.
член СРО НП «Аудиторская Палата России» (ОПНЗ 20001047130)

«02» августа 2013 года

Общество с ограниченной ответственностью «Рислэнд»

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2012 г.

В тысячах российских рублей, если не указано иное

	Примечания	Год, окончившийся 31 декабря	
		2012	2011
Процентные доходы за вычетом расходов	6	2 334	2 852
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми финансовыми инструментами	7	(133)	(2 508)
Валовый доход		<u>2 201</u>	<u>344</u>
Доходы за вычетом расходов от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	8	528	979
Административные расходы		<u>(361)</u>	<u>(317)</u>
Прибыль до вычета налога на прибыль		<u>2 367</u>	<u>1 007</u>
Доход/(расход) по налогу на прибыль	9	<u>(393)</u>	<u>(300)</u>
Чистая прибыль/(убыток) за год		<u>1 974</u>	<u>707</u>
Всего совокупный доход/(расход) за год		<u>1 974</u>	<u>707</u>

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 30, одобрена Решением единственного участника ООО «Рислэнд» 29 июля 2013 года и подписана от имени Компании:



Будыло Максим Андреевич
Генеральный директор



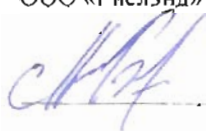
Будыло Максим Андреевич
Главный бухгалтер



Общество с ограниченной ответственностью «Рислэнд»
 Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г.
 В тысячах российских рублей, если не указано иное

	Примечания	31 декабря 2012	2011	1 января 2011
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	60 010	60 010	60 010
Требования по отложенному налогу на прибыль	9	207	207	13
ВСЕГО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		60 217	60 217	60 023
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	11	35 039	33 080	-
Дебиторская задолженность	12	1 081	1 047	-
Прочие активы	13	27	15	18
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	14	20	52	1 061
ВСЕГО ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		36 167	34 193	1 079
ВСЕГО АКТИВЫ		96 384	94 410	61 102
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	16	93 600	93 600	61 100
Нераспределённая прибыль		2 683	708	2
ВСЕГО КАПИТАЛ		96 283	94 308	61 102
ОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Прочие обязательства	15	101	102	-
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		101	102	-
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		96 384	94 410	61 102

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 30, одобрена Решением единственного участника ООО «Рислэнд» 29 июля 2013 года и подписана от имени Компании:



Битыло Максим Андреевич
 Генеральный директор



Битыло Максим Андреевич
 Главный бухгалтер



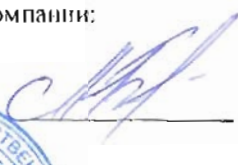
Общество с ограниченной ответственностью «Рислэнд»
 Отчет об изменении капитала за год, окончившийся 31 декабря 2012 г.
 В тысячах российских рублей, если не указано иное

	Уставный капитал	Нераспреде- лённая прибыль	Всего капитал
Остаток на 1 января 2011 г.	61 100	2	61 102
Взнос в уставный капитал (Примечание 16)	32 500	-	32 500
Итого операции с участниками	32 500	-	32 500
Чистая прибыль за 2011 г.	-	707	707
Итого совокупный доход за год	-	707	707
Остаток на 31 декабря 2011 г.	93 600	708	94 308
Чистая прибыль за 2012 г.	-	1 974	1 974
Итого совокупный доход за год	-	1 974	1 974
Остаток на 31 декабря 2012 г.	93 600	2 683	96 283

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 30, одобрена Решением единственного участника ООО «Рислэнд» 29 июля 2013 года и подписана от имени Компании:



Бидыло Максим Андреевич
 Генеральный директор

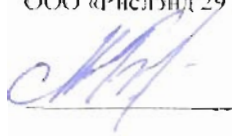



Бидыло Максим Андреевич
 Главный бухгалтер

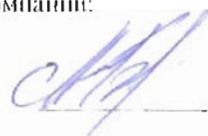
Общество с ограниченной ответственностью «Рислэнд»
 Отчет о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2012 г.
 В тысячах российских рублей, если не указано иное

	Примечания	Год, окончившийся 31 декабря	
		2012	2011
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до вычета налога на прибыль		2 367	1 007
Корректировки прибыли до вычета налога на прибыль на сумму неденежных операций:			
Минус доходы от изменения справедливой стоимости предоставленных займов		(528)	(979)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 840	27
Уменьшение/(увеличение) операционных активов			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости		(1 959)	(33 080)
Дебиторская задолженность		(34)	(1 047)
Прочие активы		(12)	3
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств			
Прочие обязательства		(1)	102
Чистое поступление (использование) денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		(167)	(33 994)
Налог на прибыль уплаченный		(393)	(393)
Неденежные расчёты	17	528	878
Чистое поступление (использование) денежных средств по операционной деятельности		(32)	(33 509)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Взнос в уставный капитал		-	32 500
Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности		-	32 500
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средства и эквивалентов денежных средств		(32)	(1 009)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств по состоянию на начало года	14	52	1 061
Денежные средства и эквиваленты денежных средств по состоянию на конец года	14	20	52

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 30, одобрена Решением единственного участника ООО «Рислэнд» 29 июля 2013 года и подписана от имени Компании:



Бидыло Максим Андреевич
 Генеральный директор



Бидыло Максим Андреевич
 Главный бухгалтер



Общество с ограниченной ответственностью «Рислэнд»

Примечания к финансовой отчётности за год, окончившийся 31 декабря 2012 г.

В тысячах российских рублей, если не указано иное

1. Информация о Компании

Финансовая отчётность ООО «Рислэнд» (далее – Компания) подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчётности за год, окончившийся 31 декабря 2012 г., с представлением сравнительной информации за год, окончившийся 31 декабря 2011 г., и по состоянию на 1 января 2011 г.

Компания зарегистрирована в Российской Федерации «23» апреля 2013 г. в организационно-правовой форме общество с ограниченной ответственностью форме в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Зарегистрированный юридический адрес Компании: 107078, Российская Федерация, г. Москва, ул. Мясницкая, дом 50.

Основным видом деятельности Компании является финансово-инвестиционная деятельность.

Среднесписочная численность работников Компании в 2012 г. составила 1 чел. (2011: 1; 01.01.2011: 1).

2. Основные положения учетной политики

2.1. Основа подготовки финансовой отчетности

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

Оценка статей финансовой отчётности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки статей финансовой отчётности по первоначальной стоимости, за исключением следующих статей:

- Инвестиции, доступные для продажи, приобретённые до перехода на МСФО 1 января 2011 г., оценены по справедливой стоимости;
- Дебиторская задолженность оценена по амортизируемой стоимости, соответствующей справедливой стоимости;
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, оценены по справедливой стоимости.

2.2. Пересчет иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчётности

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, а все суммовые значения округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное. Русский рубль является функциональной валютой и валютой представления данной финансовой отчетности.

Пересчет иностранной валюты

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

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

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

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

Курсы национальной валюты:

	31 декабря		1 января
	2012	2011	2011
Российский рубль/ Доллар США			
На конец года	30,3727	32,1961	30,4769
Среднегодовой курс	31,0742	29,3948	-
Российский рубль/ Евро			
На конец года	40,2286	41,6714	40,3331
Среднегодовой курс	39,9083	40,9038	-

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

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

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

2.4. Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

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

Справедливая стоимость

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

МСФО 7 требует классифицировать финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с использованием иерархии модели оценки справедливой стоимости, учитывающей надежность и сущность данных, используемых при проведении оценки справедливой стоимости. Уровни иерархии справедливой стоимости:

- Котировки (без корректировок) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (уровень 1);
- Данные, кроме котировок, включенных в Уровень 1, наблюдаемые для данных активов или обязательств либо напрямую (т.е. цены), либо косвенно (т.е. производные от цен) (Уровень 2) и
- Данные для активов или обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные) (Уровень 3).

Уровень в иерархии справедливой стоимости, в которой классифицируется финансовый актив или финансовое обязательство, определяется на основе самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости. Финансовые активы и финансовые обязательства классифицируются в полном объеме только в один из трех уровней.

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

Амортизируемая стоимость

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

Методы оценки финансовых инструментов

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

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки заключается в распределении процентных доходов или процентных расходов в течение периода действия финансового инструмента с целью обеспечения непрерывного начисления процентов (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка это ставка,

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

которая наиболее точно дисконтирует ожидаемые будущие денежные потоки – платежи или поступления (исключая будущие кредитные убытки) в течение срока действия финансового инструмента или более короткого периода, если уместно, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка дисконтирует денежные потоки, генерируемые финансовыми инструментами с плавающей процентной ставкой до следующей даты изменения плавающей ставки за исключением премий или скидок, которые отражает кредитный спред, заложенный в плавающей ставке, или другие переменные, которые не относятся к рыночным факторам, влияющим на ставки. Такие премии или дисконты амортизируются в течение всего предполагаемого срока действия финансового инструмента. Эффективная процентная ставка дисконтирует денежные потоки, генерируемые финансовыми инструментами с фиксированной процентной ставкой в течение всего срока действия инструмента до даты погашения. Расчет дисконтированной стоимости включает все расходы, непосредственно связанные с уплатой соответствующих комиссионных вознаграждений, выплаченных и полученных сторонами сделки, и которые влияют на размер эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка

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

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

Стоимость приобретения финансовых инструментов

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

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

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации.

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

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

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

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

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

Дебиторская задолженность

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя долевы ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленные расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка. Прогонты, полученные в период удержания финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов по методу эффективной процентной ставки.

Компания оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если в редких случаях Компания не в состоянии осуществлять торговлю данными финансовыми активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов.

Переклассификация в категорию дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовые активы удовлетворяют определению дебиторской задолженности, и при этом Компания имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Переклассификация в категорию инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость на дату переклассификации становится новой амортизируемой стоимостью, а связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизируемой стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в отчет о прибылях и убытках.

Прекращение признания

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

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

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

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

Обесценение финансовых активов

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости

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

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

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что актив или группа активов подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через прибыль или убыток; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизируемой стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов и кредитов) непосредственно связанных с ними затрат по сделке. Финансовые обязательства Компании включают выпущенные долговые обязательства, торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации:

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

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период» включает финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IAS) 39.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

2.5. Классификация активов и обязательств по срокам погашения

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

2.6. Капитал

Уставный капитал

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

Распределение дивидендов

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

2.7. Налог на прибыль

Налог на прибыль включает текущий налог и отложенный налог.

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

Текущий налог на прибыль

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

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог

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

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам.

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

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

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

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

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

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

2.8. Доходы по основной деятельности

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

Процентные доходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизируемой стоимости, финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка это ставка, которая 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.

2.9. Признание расходов

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

2.10. Выплаты персоналу

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

Планы с установленными взносами

Компания осуществляет взносы в государственный Пенсионный фонд России. Обязательства Компании ограничиваются перечислением средств в периоде, в котором они возникают. Сумма взносов, начисленных к перечислению в Пенсионный фонд России, отражаются в отчете о совокупном доходе по мере предоставления работниками услуг, дающих им право на получение оплаты труда.

2.11. События после отчетной даты

События, произошедшие после отчетной даты и которые обеспечивают предоставление дополнительной информации о финансовом положении Компании по состоянию на отчетную дату (корректирующие события), отражаются (признаются) в финансовой отчетности. Некорректирующие события, произошедшие после отчетной даты, раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

3. Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

В 2012 году Компания начала применять все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2012 г. и имеют отношение к ее деятельности.

Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2012 г.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (МСФО (IFRS) 7) (выпущена в октябре 2010 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2011 г. или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов.

Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. Применение этой поправки не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль»: Возмещение балансовой стоимости базового актива» (МСФО (IAS) 12) (выпущена в декабре 2010 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2012 г. или после этой даты. Данное изменение предусматривает введение допущения о том, что стоимость инвестиционного имущества, учитываемого по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, кроме инвестиционного имущества, владение которым осуществляется в рамках бизнес модели, направленной на получение практически всех экономических выгод в результате использования данного инвестиционного имущества в течение определенного периода времени, а не в результате его продажи.

Интерпретация (SIC) 21 «Налоги на прибыль – возмещение переоцененных неамортизируемых активов», в которой рассматриваются аналогичные вопросы, связанные с неамортизируемыми активами, измеряемыми с помощью модели переоценки в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (МСФО (IAS) 16), включена в МСФО (IAS) 12 после того, как инвестиционное имущество, оцениваемое по справедливой стоимости, было выведено за рамки применения МСФО (IAS) 16. Применение этой поправки не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IFRS) 9) (выпущен в ноябре 2009 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 9 заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Могут быть выделены следующие особенности:

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

Правление КМСФО опубликовало поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IFRS) 9), которая переносит дату вступления в силу МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», применимого к годовым периодам, начинающимся 1 января 2015 года или после этой даты. Данная поправка была опубликована в результате

3. Изменения в международных стандартах финансовой отчетности (продолжение)

решения Правления продлить срок работы по оставшимся этапам проекта замещения МСФО (IAS) 39, который должен был закончиться в июне 2011 года. Ожидается, что применение этого стандарта не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (МСФО (IFRS) 10) (выпущен в мае 2011 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, заменяет МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и интерпретацию (SIC) 12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем компаниям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. Ожидается, что применение этого стандарта не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (МСФО (IFRS) 11) (выпущен в мае 2011 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» (МСФО (IAS) 31) и интерпретацию (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. Согласно предварительной оценке Компании, участие в некоторых компаниях, инвестиции в которые в настоящий момент классифицируются как инвестиции в совместно контролируемые компании, может быть в будущем классифицировано в качестве совместных операций в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Ожидается, что применение этого стандарта не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других компаниях» (МСФО (IFRS) 12) (выпущен в мае 2011 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях.

Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроля, в деятельности и в денежных потоках Компании, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроля и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний. Ожидается, что применение этого стандарта не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

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

Поправка МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в зависимые компании» (МСФО (IAS) 28) (выпущена в мае 2011 года) применяется с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, предписывает порядок учета инвестиций в зависимые компании и содержит требование по применению метода долевого участия к инвестициям в зависимые компании и совместную деятельность. Ожидается, что применение этой поправки не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (МСФО (IAS) 1) (выпущены в июне 2011 года) применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2012 г. или после этой даты, изменяют порядок отражения статей прочего совокупного дохода в отчете о совокупном доходе. Согласно изменению компании обязаны

Общество с ограниченной ответственностью «Рислэнд»

Примечания к финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2012 г.

В тысячах российских рублей, если не указано иное

3. Изменения в международных стандартах финансовой отчетности (продолжение)

подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть перенесены в отчет о прибылях и убытках в будущем. Используемое в МСФО (IAS) 1 название отчета о совокупном доходе теперь изменено на «Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Ожидается, что применение этой поправки не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

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

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

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

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

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

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

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

Изменение к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (выпущены в октябре 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Это изменение вводит определение инвестиционной компании как организации, которая (i) привлекает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) берет обязательство перед своими инвесторами о том, что ее коммерческая цель заключается в инвестировании средств исключительно для увеличения стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) измеряет и оценивает свои инвестиции на основе справедливой стоимости.

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

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

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

Оценочные значения и допущения

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

Налоги

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

Продолжение деятельности в обозримом будущем

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск, волатильность и наблюдаемые процентные ставки. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности (Примечании 18).

Оценка финансовых инструментов

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

5. Первое применение МСФО

Настоящая финансовая отчетность за год, окончившийся 31 декабря 2012 г., является первой финансовой отчетностью Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. За предыдущий отчетный период, окончившийся 31 декабря 2011 г., Компания подготовила финансовую отчетность согласно национальным общепринятым принципам бухгалтерского учета (РСБУ).

Соответственно, Компания подготовила финансовую отчетность, соответствующую стандартам МСФО, которые применяются в отношении отчетных периодов, оканчивающихся 31 декабря 2012 г. или после этой даты, вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2011 г. и за год, оканчивающийся на указанную дату, как описано в учетной политике. При подготовке настоящей финансовой отчетности, соответствующей МСФО, вступительный отчет о финансовом положении Компании был подготовлен по состоянию на 1 января 2011 г. - дату перехода Компании на МСФО. В данном примечании объясняются основные корректировки, выполненные Компанией при пересчете отчета о финансовом положении, составленного на 1 января 2011 г. согласно РСБУ, а также ранее опубликованной подготовленной согласно РСБУ финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г. и за год, оканчивающийся на указанную дату.

Оценочные значения

Оценочные значения на 1 января 2011 г. и 31 декабря 2011 г. соответствуют оценочным значениям на эти же даты, принятым согласно РСБУ (после корректировок с учетом различий в учетной политике), за исключением финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи, представленных некотируемыми долевыми финансовыми инструментами – акциями, периодическое изменение оценки которых не требовалось согласно РСБУ.

Оценочные значения, использованные Компанией для представления этих сумм согласно МСФО, отражают условия на 1 января 2011 г. - дату перехода на МСФО и 31 декабря 2011 г.

Оценка влияния перехода на МСФО

Нижеприведённые таблицы обеспечивают представление количественной оценки влияния перехода от правил учёта, предусмотренных РСБУ, к правилам, соответствующим МСФО по состоянию на 1 января 2011 г., 31 декабря 2011 и за год, окончившийся 31 декабря 2011 г.

Сверка капитала Компании на 1 января 2011 г. – дату перехода на МСФО:

	Пояс- не- ние	РСБУ	Изменение статей	МСФО
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(1)	-	60 010	60 010
Требования по отложенному налогу на прибыль		13	-	13
ВСЕГО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		13	60 010	60 023
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Налог на добавленную стоимость по приобретённым ценностям	(1)	11	(11)	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	(1)	60 010	(60 010)	-
Прочие активы	(1)	6	11	18
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		1 061	-	1 061
ВСЕГО ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		61 089	(60 010)	1 079
ВСЕГО АКТИВЫ		61 102	-	61 102
ОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Прочие обязательства		-	-	-
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		-	-	-
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ		61 102	-	61 102
КАПИТАЛ				
Уставный капитал		61 100	-	61 100
Нераспределённая прибыль		2	-	2
ВСЕГО КАПИТАЛ		61 102	-	61 102

5. Первое применение МСФО (продолжение)

Сверка капитала Компании на 31 декабря 2011 г.:

	Пояс- нение	РСБУ	Изменение статей	МСФО
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для про- дажи	(1)	-	60 010	60 010
Требования по отложенному налогу на прибыль		207	-	207
ВСЕГО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		207	60 010	60 217
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	(1)	93 090	(60 010)	33 080
Дебиторская задолженность	(1)	1 059	(12)	1 047
Прочие активы	(1)	3	12	15
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		52	-	52
ВСЕГО ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		94 203	(60 010)	34 193
ВСЕГО АКТИВЫ		94 410	-	94 410
ОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Прочие обязательства		102	-	102
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		102	-	102
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ		94 308	-	94 308
КАПИТАЛ				
Уставный капитал		93 600	-	93 600
Нераспределённая прибыль		708	-	708
ВСЕГО КАПИТАЛ		94 308	-	94 308

Сверка общего совокупного дохода Компании за год, окончившийся 31 декабря 2011 г.:

	Пояс- нение	РСБУ	Изменение статей	МСФО
Процентные доходы	(2)	5 069	(2 217)	2 852
Процентные расходы	(2)	(2 218)	2 218	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми финансовыми инструментами	(2)	-	(2 508)	(2 508)
Валовый доход		2 851	(2 506)	344
Доходы за вычетом расходов от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	(2)	-	979	979
Административные расходы	(2)	(261)	(56)	(317)
Прочие операционные доходы/(расходы)	(2)	(1 583)	1 583	-
Прибыль до вычета налога на прибыль		1 007	-	1 007
Доход/(расход) по налогу на прибыль		(300)	-	(300)
Чистая прибыль/(убыток) за год		707	-	707
Всего совокупный доход/(расход) за год		707	-	707

Разницы между правилами и подходами учёта в соответствии с РСБУ и МСФО заключаются в следующих основных корректировках:

- (1) Корректировки по реклассификации активов и обязательств для представления показателей финансовой отчётности в соответствии с МСФО;
- (2) Корректировки по реклассификации доходов и расходов для представления показателей финансовой отчётности в соответствии с МСФО.

Переход от РСБУ к МСФО не оказал существенного влияния на показатели отчета о движении денежных средств.

6. Процентные доходы и расходы

	2012 г.	2011 г.
Купонный доход по облигациям:		
Полученный купонный доход	2 381	3 408
Уплаченный купонный доход	(47)	(587)
	2 334	2 821
Процентный доход по депозиту	-	31
	2 334	2 852

7. Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми финансовыми инструментами

	2012 г.	2011 г.
Выручка от продажи облигаций	1 513	31 495
Себестоимость проданных облигаций	(1 646)	(34 003)
	(133)	(2 508)

Себестоимость проданных облигаций включает стоимость приобретения в сумме 1 518 (2011: 33 023) и стоимость дооценки ценных бумаг в соответствии с изменением их биржевых котировок в сумме 128 (2011: 979).

8. Доходы за вычетом расходов от изменения справедливой стоимости торговых финансовых инструментов

	2012 г.	2011 г.
Облигации	528	979

9. Налог на прибыль

	2012 г.	2011 г.
Текущий налог на прибыль	(393)	(494)
Изменение суммы отложенного налога на прибыль в связи с возникновением и уменьшением временных разниц	-	194
	(393)	(300)

Компания составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, которые могут отличаться от МСФО. В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы. Отложенный налог отражает налоговый эффект - расход или доход, возникающий от временных разниц между учетной (балансовой) стоимостью активов и обязательств, представляемых в целях финансовой отчетности, и суммой, определяемой в целях налогообложения прибыли в соответствии с налоговым законодательством. Временные разницы, в основном, возникают в связи с применением различных методов учета доходов и расходов, а также формирования стоимости некоторых активов. В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации налоговая ставка, используемая при анализе соотношения расходов по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли.

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

	2012 г.	2011 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	2 367	1 007
Расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой налога на прибыль	(473)	(201)
Доходы, не увеличивающие налогооблагаемую прибыль	80	-
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	-	(99)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	(393)	(300)
Эффективная ставка налога на прибыль	17%	30%

9. Налог на прибыль (продолжение)

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

	31 декабря 2012г.	Увеличе- ние/(умень- шение) от- ложенного налога в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2011г.	Увеличе- ние/(умень- шение) от- ложенного налога в отчете о прибылях и убытках	1 янва- ря 2011г.
Отложенный налоговый ак- тив:					
Налог на добавленную стои- мость по приобретённым ценностям	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	207	-	207	194	13
Прочие обязательства	-	-	-	-	-
	<u>207</u>	<u>-</u>	<u>207</u>	<u>194</u>	<u>13</u>
Чистый отложенный налоговый актив	<u>207</u>	<u>-</u>	<u>207</u>	<u>194</u>	<u>13</u>

10. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Инвестиции в долевые ценные бумаги	<u>60 010</u>	<u>60 010</u>	<u>60 010</u>

Инвестиции в долевые ценные бумаги представлены акциями коммерческой организации.

Компания владеет 17 000 обыкновенных акций ЗАО УК "Достояние", осуществляющей инвестиционную деятельность на рынке ценных бумаг.

Пакет акций, принадлежащих Компании, составляет 50 % уставного капитала эмитента ЗАО УК «Достояние».

Информация о составе финансовых активов по видам валют представлена в примечании 20.

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Торговые финансовые инструменты:			
Долговые ценные бумаги	<u>35 039</u>	<u>33 080</u>	<u>-</u>

Долговые ценные бумаги представляют собой корпоративные облигации, выпущенные ведущими российскими банками ОАО «Газпромбанк» в сумме 33 973 (2011: 33 080) и Банк «Санкт-Петербург» в сумме 1 066 (2011: ноль).

Ценные бумаги имеют рыночные котировки. Справедливая стоимость ценных бумаг определена, исходя из цен, сложившихся на организованном рынке ценных бумаг по результатам последних торгов по состоянию на отчетную дату. Компания является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет лицензии Федеральной Службы по Финансовым Рынкам на осуществление инвестиционной, брокерской и дилерской деятельности.

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов в соответствии с иерархией стоимости по каждому классу финансовых инструментов, процентных ставках, сроках погашения финансовых инструментов, представлена в Примечаниях 19 и 20 соответственно.

12. Дебиторская задолженность

	31 декабря		1 января
	2012 г.	2011 г.	2011 г.
Дебиторская задолженность покупателей по оплате стоимости проданных им облигаций	1 081	1 047	-

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов по видам валют, процентных ставках и сроках погашения финансовых инструментов представлена в Примечании 20.

13. Прочие активы

	31 декабря		1 января
	2012 г.	2011 г.	2011 г.
Налог на добавленную стоимость по приобретённым ценностям	-	-	11
Предоплата за услуги	27	11	6
Расходы будущих периодов	-	4	-
	27	15	18

14. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря		1 января
	2012 г.	2011 г.	2011 г.
Расчётный счёт в российских рублях	20	52	1 061

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов по видам валют, процентных ставках и сроках погашения финансовых инструментов представлена в Примечании 20.

15. Прочие обязательства

	31 декабря		1 января
	2012 г.	2011 г.	2011 г.
Расчеты по налоговым платежам	101	102	-

16. Уставный капитал

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включает:

	31 декабря		1 января
	2012 г.	2011 г.	2011 г.
Зарегистрированный уставный капитал	93 600	93 600	61 100

Организационно-правовая форма Компании - общество с ограниченной ответственностью.

Уставный капитал Компании состоит из оплаченных взносов его единственного участника (Примечание 18).

Взносы в уставный капитал сделаны в российских рублях.

Уставный капитал поделён на доли. Номинальная стоимость одной доли в уставном капитале составляет 1 руб.

Одна доля в уставном капитале предоставляет право одного голоса при принятии решений на общем собрании учредителей Компании.

В 2011 г. уставный капитал был увеличен на 32 500 за счёт вклада участника.

17. Неденежные операции

Компания осуществляла следующие неденежные операции путём зачёта взаимных требований:

	2012г.	2011г.
Продажа облигаций	4 421	35 882
Приобретение облигаций	(3 124)	(33 700)
	1 297	2 182
За вычетом неоплаченной суммы дебиторской задолженности	(34)	(1 047)
Стоимость денежных средств, полученных за проданные облигации	734	258

18. Связанные стороны

Связанными сторонами Компании являются:

- учредитель Компании - Закрытый паевой инвестиционный фонд прямых инвестиций «Инфраструктурный капитал» под управлением ЗАО Управляющая компания «Джепирал Кэпитал», являющийся участником общества с ограниченной ответственностью ООО «Рислэнд»;
- Группа компаний OI Group Ltd., контролирующая Компанию через учредителей Компании.

Структура уставного капитала изменялась в результате перераспределения учредителями принадлежащих им долей в уставном капитале Компании:

Статус	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.		1 января 2011 г.	
	Стоимость долей	Количество долей	Стоимость долей	Количество долей	Стоимость долей	Количество долей
ЗПИФ прямых инвестиций «Инфраструктурный капитал»	93 600	100%	93 600	100%	61 100	100%
Компания						

Информация об операциях со связанными сторонами приведена Примечании 16.

Информация о вознаграждении, выплаченном ключевому управленческому персоналу:

	2012 г.	2011 г.
Заработная плата и другие краткосрочные вознаграждения	72	15

Операции со связанными сторонами осуществлялись на рыночных условиях.

19. Управление капиталом

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности и максимизации акционерной стоимости Компании.

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

За годы, окончившиеся 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г., и по состоянию на 1 января 2011 г. не было внесено изменений в цели, политику и процедуры управления капиталом.

Компания осуществляет мониторинг достаточности капитала на основе анализа динамики изменения коэффициента финансового рычага, который определяется как отношение долгосрочных финансовых обязательств к сумме капитала и долгосрочных обязательств за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

Увеличение значения финансового рычага отражает увеличение стоимости привлечённых долгосрочных заёмных средств

Капитал включает в себя собственные средства участников Компании, состоящие из уставного капитала и нераспределённой прибыли.

Компания не привлекала долгосрочные финансовые обязательства, поэтому показатель финансового рычага составляет 0% (2011: 0%; 01.01.2011: 0%).

Политика Компании по управлению капиталом не предусматривает поддержание определённого заданного значения данного коэффициента.

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Для оценки финансовых инструментов финансовые активы и обязательства классифицируются по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, имеющихся в наличии для продажи, (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; (е) финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании, и (ii), которые классифицируются как предназначенные для торговли. Финансовые инструменты, классифицированные согласно с вышеуказанным категориям оценки по состоянию, соответственно, на 31 декабря 2012 г., 31 декабря 2011 г. и 1 января 2011 г., представлены ниже:

	При ме- ча- ния	Финансо- вые акти- вы, име- ющиеся в наличии для про- дажи	Финансовые активы, оцени- ваемые по справедливой стоимости, изменения кото- рой отражаются в составе прибы- ли или убытка за период	Займы и дебитор- ская за- должен- ность	Финансо- вые обяза- тельства, оцениваем- ые по справед- ливой стоимости	Финансо- вые обяза- тельства, оцениваем- ые по амортизи- руемой стоимости	Итого
На 31 декабря 2012г.							
Финансовые активы							
Финансовые активы, имею- щиеся в наличии для продажи	10	60 010	-	-	-	-	60 010
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	11	-	35 039	-	-	-	35 039
Дебиторская задолженность	12	-	-	1 081	-	-	1 081
Денежные средства и эквива- ленты денежных средств	14	-	20	-	-	-	20
		60 010	35 059	1 081	-	-	96 150
На 31 декабря 2011г.							
Финансовые активы							
Финансовые активы, имею- щиеся в наличии для продажи	10	60 010	-	-	-	-	60 010
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	11	-	33 080	-	-	-	33 080
Дебиторская задолженность	12	-	-	1 047	-	-	1 047
Денежные средства и эквива- ленты денежных средств	14	-	52	-	-	-	52
		60 010	33 132	1 047	-	-	94 189
На 1 января 2011г.							
Финансовые активы							
Финансовые активы, имею- щиеся в наличии для продажи	10	60 010	-	-	-	-	60 010
Денежные средства и эквива- ленты денежных средств	14	-	1 061	-	-	-	1 061
		60 010	1 061	-	-	-	61 071

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов**

Финансовые активы и обязательства, справедливая стоимость которых соответствует стоимости их первоначального признания в финансовой отчетности

Справедливая стоимость финансовых инструментов соответствует их *амортизируемой* стоимости, определяемой в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату.

В отношении финансовых активов и обязательств со сроком обращения менее 12 мес. после отчетной даты, предполагается, что их балансовая стоимость, соответствующая стоимости их первоначального признания в финансовой отчетности, приблизительно равна справедливой стоимости ввиду небольшого срока обращения таких финансовых инструментов и, как следствие, незначительного масштаба изменения рыночных факторов, влияющих на их оценку.

Данное допущение применяется к оценке стоимости денежных средств (Примечание 14), дебиторской задолженности (Примечание 12), соответственно.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, (Примечание 10) включают вложения в акции компании, не торгующиеся на активном рынке, справедливая стоимость которых определена на основании рыночных ставок, применимых по состоянию на отчетную дату к аналогичным инструментам, сроки погашения которых соответствуют срокам, оставшимся до их погашения.

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

Финансовые активы включают приобретенные долговые ценные бумаги (Примечание 11).

Справедливая стоимость таких финансовых инструментов соответствует стоимости, определяемой в соответствии с данными о рыночной стоимости, определяемой на основе котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам; либо в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением процентных ставок, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, по категориям (иерархии) источников и способов определения справедливой стоимости. Категории источников и способов (уровни иерархии) получения информации о справедливой стоимости на основе рыночных данных:

- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к категории I, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынках;
- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к категории II, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для категории I, но которые являются наблюдаемыми на рынке для актива или обязательства либо напрямую (непосредственно котировки), либо косвенно (получены на основе котировок);
- справедливая стоимость финансовых инструментов, отнесенных к категории III, оценивается с использованием методик оценки на основе исходных данных для актива или обязательства, не являющихся наблюдаемыми рыночными показателями (ненаблюдаемые исходные данные).

Категории источников и способов получения информации о справедливой стоимости	Примечания	31 декабря 2012г.			31 декабря 2011г.			1 января 2011г.		
		I	II	III	I	II	III	I	II	III
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи										
Инвестиции в долевы ценные бумаги	10	-	60 010	-	-	60 010	-	-	60 010	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период										
Инвестиции в долговые ценные бумаги	11	-	35 039	-	-	33 080	-	-	-	
		-	35 039	60 010	-	33 080	60 010	-	-	60 010

Реклассификация финансовых инструментов между категориями I, II и III в течение текущего или предыдущих отчетных периодов не производилась.

20. Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе инвестиционной деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Деятельность Компании подвержена следующим видам финансовых рисков: кредитному риску, риску ликвидности и риску изменения процентных ставок. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля.

Ввиду того, что у Компании отсутствуют активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, помнённому руководства Компании, она не подвержена валютному риску.

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

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

Руководство Компании утверждает политику управления рисками, устанавливает лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными политикой по управлению рисками. В виду незначительного масштаба деятельности Компании контроль за рисками и осуществление операций, подверженных риску, осуществляются единым органом - руководителем Компании.

Кредитный риск

Кредитный риск это риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что её контрагенты не выполнят свои договорные обязательства. Компания управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который она готова принять по отдельным финансовым инструментам, контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

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

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных контрагентов выполнять свои обязательства по процентным платежам, погашению основной суммы долга и дебиторской задолженности, а также, при необходимости, посредством изменения кредитных лимитов.

Компания устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении отдельных категорий финансовых инструментов, контрагентов, а также отраслевых (и географических) сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по контрагентам, инструментам, отраслям экономики, регионам периодически утверждаются Руководством Компании. Риск по каждому контрагенту дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, устанавливаемыми Руководством Компании. Периодически осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами. В целях мониторинга кредитного риска составляются регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей контрагентов. Вся информация о существенных рисках в отношении контрагентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Руководства Компании и анализируется ими.

Компания отслеживает сроки погашения, требований по приобретённым обязательствам третьих лиц по выпущенным ими облигациям.

Кредитное качество финансовых активов

Требования по приобретённым обязательствам третьих лиц по выпущенным ими облигациям, дебиторская задолженность классифицируются в соответствии с внутренней методологией Компании, основанной на действующей политике формирования резервов под обесценение активов: финансовые активы не просроченные и не обесцененные; финансовые активы просроченные и не обесцененные; финансовые активы просроченные и обесцененные.

Максимальная концентрация кредитного риска по категориям финансовых инструментов:

	31 декабря		1 января
	2012	2011	2011
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	60 010	60 010	60 010
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	35 039	33 080	-
Дебиторская задолженность	1 081	1 047	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	20	52	1 061
Всего максимальная концентрация кредитного риска	96 150	94 189	61 071

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые активы по критерию качества:

	31 декабря		1 января
	2012	2011	2011
Финансовые активы, которые не просрочены и не обесценены	96 150	94 189	61 071
Отношение к совокупной стоимости финансовых активов	100%	100%	100%

Риск ликвидности

Одним из основных рисков, присущих деятельности Компании, является риск ликвидности. Риск ликвидности это риск недостаточности средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Управление ликвидностью Компании направлено на обеспечение надлежащего и своевременного погашения всех обязательств по финансированию в обозримом будущем.

Для установления лимитов в отношении риска ликвидности у Компании имеется стабильная финансовая база, включающая в себя остатки на счете в банке, кредитные линии, предоставленные банками Компании и группе компаний OI Group Ltd., контролирующей Компанию через учредителей Компании (Примечание 18), которые могут быть использованы для обеспечения потребностей в ликвидных средствах.

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

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

По состоянию на отчётные даты принятые Компанией нормативы ликвидности составили 100%.

Показатели ликвидности Компании соответствовали требованиям, установленными политикой управления рисками. По мнению руководства, Компания имеет существенный запас ликвидности. Поэтому уровень риска ликвидности считается низким.

В Компании контролируется финансовая позиция и периодически проводится тестирование ликвидности в различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Анализ ликвидности по срокам погашения финансовых активов представлен на следующей странице.

При подготовке данных по анализу риска ликвидности применены следующие подходы.

Денежные средства представляют собой высоколиквидные активы, которые отнесены к категории «До 1 месяца».

Дебиторская задолженность отражена согласно срокам погашения, предусмотренным условиями договоров, заключённым с контрагентами.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, считаются ликвидными активами, поскольку такие активы могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого периода времени. Данные активы были отнесены к классу «Менее 1 месяца».

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, являющиеся менее ликвидными, были отнесены к классу «От 3 месяцев до 1 года» в соответствии с принципами управления, действующими в отношении данной категории активов.

Общество с ограниченной ответственностью «Рислэнд»

Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2012 г.

В тысячах российских рублей, если не указано иное

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Сроки погашения		До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 ме- сяцев	От 3 ме- сяцев до 1 года	Свыше 1 года	Суммар- ная вели- чина по- ступления / (выбы- тия) пото- ков де- нежных средств
При ме- ча- ния						
На 31 декабря 2012 г.						
Финансовые активы						
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	-	-	60 010	-	60 010
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	11	35 039	-	-	-	35 039
Дебиторская задолженность	12	1 081	-	-	-	1 081
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	14	20	-	-	-	20
Балансовая стоимость		36 140	-	60 010	-	96 150
Изменение справедливой стоимости		-	-	-	-	-
Стоимость денежного потока		36 140	-	60 010	-	96 150
Чистая финансовая позиция		36 140	-	60 010	-	96 150
На 31 декабря 2011 г.						
Финансовые активы						
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	-	-	60 010	-	60 010
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	11	33 080	-	-	-	33 080
Дебиторская задолженность	12	1 047	-	-	-	1 047
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	14	52	-	-	-	52
Балансовая стоимость		34 179	-	60 010	-	94 189
Изменение справедливой стоимости		-	-	-	-	-
Стоимость денежного потока		34 179	-	60 010	-	94 189
Чистая финансовая позиция		34 179	-	60 010	-	94 189
На 1 января 2011 г.						
Финансовые активы						
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	-	-	60 010	-	60 010
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	14	1 061	-	-	-	1 061
Балансовая стоимость		1 061	-	60 010	-	61 071
Изменение справедливой стоимости		-	-	-	-	-
Стоимость денежного потока		1 061	-	60 010	-	61 071
Чистая финансовая позиция		1 061	-	60 010	-	61 071

Риск изменения процентных ставок

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

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

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

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

Следующие финансовые инструменты содержат следующие процентные ставки:

	31 декабря				1 января	
	2012		2011		2011	
	Про- цент- ная ставка по догово- ру, % годовых	Балан- совая стои- мость	Про- цент- ная ставка по догово- ру, % годовых	Ба- лансо- вая стои- мость	Про- цент- ная ставка по догово- ру, % годовых	Ба- лансо- вая стои- мость
Финансовые активы						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	4,00	35 039	4,00	33 080		-
Дебиторская задолженность		1 081		1 047		-
Денежные средства и эквиваленты		20		52		1 061
		<u>36 140</u>		<u>34 179</u>		<u>1 061</u>

Дебиторская задолженность и денежные средства отражены в финансовой отчетности с учётом оценки по эффективной процентной ставке 9,35% годовых.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала Компании за год к изменению справедливой стоимости финансовых инструментов вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 г., и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок) представлен следующим образом.

	31 декабря				1 января
	2012		2011		2011
	Прибыль или убы- ток	Капитал	Прибыль или убы- ток	Капитал	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	583	467	713	570	5
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(583)	(467)	(713)	(570)	(5)