

Общество с ограниченной
ответственностью «ИНВЕСТПРО»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за год, закончившийся 31 декабря 2015

вместе с заключением независимого аудитора

ООО «ИНВЕСТПРО»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за год, закончившийся 31 декабря 2015

СОДЕРЖАНИЕ

	<i>Стр.</i>
Аудиторское заключение	2
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о финансовом положении	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7
Примечания к финансовой отчетности	
1. Общая информация	8
2. Основы подготовки финансовой отчетности	8
3. Основные принципы учетной политики	10
4. Чистый доход/(расход) по финансовым активам, предназначенным для торговли	19
5. Чистый доход/(расход) процентный	19
6. Административные расходы	19
7. Чистая прибыль по производным инструментам	20
8. Налог на прибыль	20
9. Денежные средства и их эквиваленты	22
10. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22
11. Торговая и прочая дебиторская задолженность	22
12. Предоставленные займы	22
13. Торговая и прочая кредиторская задолженность	23
14. Займы и кредиты	23
15. Выпущенные долговые ценные бумаги	23
16. Резервы	24
17. Уставный капитал	24
18. Дивиденды	24
19. Операции со связанными сторонами	24
20. Условные и договорные обязательства	25
21. Управление финансовыми рисками	26
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	28
23. События после отчетного периода	29



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам ООО «ИНВЕСТПРО»

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

Полное наименование:

Общество с ограниченной ответственностью
«ИНВЕСТПРО»

Государственный регистрационный номер
(ОГРН):

5087746665936 от 24.12.2008 г.

Место нахождения:

юридический адрес: 105066, г. Москва,
ул. Александра Лукьянова, дом 3, стр. 1,
помещение 9;

фактический адрес: 115064, г. Москва,
Большой Казенный пер., д. 8, стр. 1

АУДИТОРСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ

Полное наименование:

ООО «Международный
консультативно-правовой центр»

Государственный регистрационный номер
(ОГРН):

1157746177929 от 11.03.2015 г.

Место нахождения:

119602, г. Москва, ул. Академика Анохина,
д. 34, корп. 1, стр. 2 (юридический адрес)

Членство в саморегулируемой организации
аудиторов:

Саморегулируемая организация аудиторов
«Аудиторская палата России» (Ассоциация)

Регистрационный номер записи
в реестре аудиторов и аудиторских
организаций (ОРНЗ):

11501017975

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности компании ООО «ИНВЕСТПРО» (далее – Компания), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении числовых значений и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. При оценке этого риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности компании, чтобы планировать аудиторские процедуры, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании.

Аудит также включает оценку уместности применяемых принципов учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления и финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор ООО «МКПЦ»



Д.М. Винокуров

«06» апреля 2016 г.

	Прим.	2015	2014
Чистый доход/(расход) по финансовым активам, предназначенным для торговли	4	(24 449)	103 647
Чистый расход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(1 870)	(1 832)
Чистая прибыль по производным инструментам	7	38 813	1 585
Прибыль от выбытия инвестиции в дочернюю компанию		-	6 789
Чистый доход/(расход) процентный	5	48 722	(37 789)
Чистые доходы по операциям с финансовыми инструментами		61 216	72 400
Административные расходы	6	(45 436)	(52 626)
Прочие прибыли и убытки		-	35
Прибыль до налогообложения		15 780	19 809
Налог на прибыль	8	(3 163)	(2 591)
Прибыль и общий совокупный доход, причитающийся собственникам Компании за отчетный период		12 617	17 218

Бухарин А.Н.

Генеральный директор

06.04.2016 г.

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

	Прим.	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	9	257 496	32 987
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	-	1 724 658
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	758	1 015
Предоставленные займы	12	17 104 130	15 584 454
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 784	165
Отложенный налоговый актив по налогу на прибыль	8	1 472	796
Итого активы		17 365 640	17 344 075
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	862	991
Займы и кредиты	14	1 570 928	1 570 928
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	15 603 490	15 597 781
Резервы	16	6 668	3 300
Итого обязательства		17 181 948	17 173 000
Собственный капитал			
Уставный капитал	17	35 000	35 000
Нераспределенная прибыль		148 692	136 075
Итого собственный капитал		183 692	171 075
Итого собственный капитал и обязательства		17 365 640	17 344 075



Бухарин А.Н.



Генеральный директор

06.04.2016 г.

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «ИНВЕСТПРО»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

(в тысячах рублей)

	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании		Итого
	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	
На 1 января 2014 г.	35 000	118 857	153 857
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	17 218	17 218
На 31 декабря 2014 г.	35 000	136 075	171 075
На 1 января 2015 г.	35 000	136 075	171 075
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	12 617	12 617
На 31 декабря 2015 г.	35 000	148 692	183 692

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

	2015	2014
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	15 780	19 809
Корректировки:		
Процентные расходы	2 107 914	2 098 807
Выбытие дочерней компании	-	(6 789)
Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	1 870	1 832
Прочие расходы	3 368	549
	2 128 932	2 114 208
Изменения в оборотном капитале:		
Уменьшение/(увеличение) займов и банковских депозитов	(1 519 677)	1 663 099
Уменьшение/(увеличение) финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	1 722 787	(1 726 490)
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности	257	66
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности	(129)	538
Уплаченный налог на прибыль	(5 456)	(3 789)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	2 326 714	2 047 632
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Чистый отток денежных средств в связи с выбытием дочерней компании	-	(1 250)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности	-	(1 250)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления по займам и кредитам	4 712 783	1 570 928
Выплаты по займам и кредитам	(4 712 783)	(1 570 928)
Проценты уплаченные	(2 102 205)	(2 091 167)
Чистые денежные средства, полученные от/использованные в финансовой деятельности	(2 102 205)	(2 091 167)
Чистый прирост/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	224 509	(44 785)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	32 987	77 772
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	257 496	32 987

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

1. Общая информация

ООО «ИНВЕСТПРО» (далее Компания) является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным в Российской Федерации. Его непосредственной и конечной материнской компанией является АМЕНТИ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД, зарегистрированная в Республике Кипр. Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу г. Москва, ул. Александра Лукьянова, дом 3, стр. 1, помещение 9. Основными видами деятельности Компании являются операции на рынке ценных бумаг и финансовое посредничество.

2. Основы подготовки финансовой отчетности

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

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости. Как правило, историческая стоимость основывается на величине справедливой стоимости возмещения, передаваемого в оплату за активы.

Представление показателей в отчете о финансовом положении

Компания представляет показатели Отчета о финансовом положении в порядке их ликвидности. Анализ показателей по срокам их возмещения или погашения в пределах 12 месяцев после отчетной даты (краткосрочные) и свыше 12 месяцев после отчетной даты (долгосрочные), приводится в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности.

Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)

Принятие новых и пересмотренных Стандартов

В отчетном периоде Компания применила все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, опубликованные Советом по МСФО, которые относятся к ее деятельности и вступили в силу с 1 января 2015 г. Характер и влияние изменений в стандартах кратко описаны ниже.

Поправки (IAS) 19 «Программы с установленными выплатами: взносы работников»

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы при учете программ с установленными выплатами организация принимала во внимание взносы со стороны работников и третьих лиц. Если взносы связаны с оказанием услуг, они должны относиться на периоды оказания услуг в качестве отрицательного вознаграждения. Данные поправки разъясняют, что, если сумма взносов не зависит от количеств лет оказания услуг, организация может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в периоде, в котором услуги были представлены, вместо того чтобы относить взносы на сроки оказания услуг. Эта поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты. Эта поправка не применима к деятельности Компании, так как она не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающими взносы со стороны работников или третьих лиц.

Ежегодные улучшения МСФО: период 2010-2012 гг. и 2011-2013 гг.

Совет по МСФО выпустил некоторые улучшения к шести стандартам в рамках работы над циклом 2010-2012 гг. и трем стандартам в рамках работы над циклом 2011-2013 гг. Эти изменения не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Стандарты и интерпретации, опубликованные, но еще не вступившие в силу на отчетную дату, перечислены ниже. Компания предполагает применить эти стандарты, если они будут иметь отношение к операциям Компании, после их вступления в силу.

Стандарт/интерпретация	Вступает в силу для отчетности за год, начинающийся с даты (или позже)
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 г.
МСФО (IFRS) 14 «Отложенные счета тарифного регулирования»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1: «Инициатива в сфере раскрытия информации»	1 января 2016 г.
Ежегодные улучшения МСФО: период 2012-2014 гг.	1 января 2016 г.
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	1 января 2017 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 11: «Совместная деятельность: учет сделок по приобретению долей участия»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38: «Пояснение по допустимым методам учета амортизации»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41: «Сельское хозяйство: плодовые растения»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 27: «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»	1 января 2016 г.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Компания представляет свою финансовую отчетность в валюте основной экономической среды, в которой она совершает хозяйственные операции – функциональной валюте. Функциональной валютой Компании является рубль Российской Федерации. Все представленные в отчетности значения округлены до тысячи, если не указано иное.

Существенные суждения, оценочные значения и допущения

Суждения

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, 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.

Наиболее существенные для финансовой отчетности суждения, оценочные значения и допущения применялись руководством Компании в отношении рассмотренных ниже объектов учета:

Налоги

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Более подробная информация о налогах раскрывается в соответствующем примечании к 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 и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Помимо налогообложения и справедливой стоимости финансовых инструментов, допущения также применяются Компанией при определении величины оценочных значений следующих объектов учета:

- обесценение финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность;
- создаваемые резервы, в том числе под расходы на неиспользованные сотрудниками отпуска.

Более подробная информация раскрывается в соответствующих положениях учетной политики.

3. Основные принципы учетной политики

Измерение справедливой стоимости

Справедливая стоимость - это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Измерение справедливой стоимости основано на предположении, что операция по продаже актива или передаче обязательства осуществляется:

- На основном рынке для данного актива или обязательства, или
- При отсутствии основного рынка, на наиболее выгодном рынке для данного актива или обязательства.

При этом основной, или наиболее выгодный рынок должен быть доступен для Компании.

Измерение справедливой стоимости актива или обязательства проводится с учетом всех тех предпосылок, которые использовали бы участники рынка при определении цены, действуя в своих экономических интересах.

Для измерения справедливой стоимости Компания применяет методы оценки, которые наиболее уместны при сложившихся обстоятельствах и для которых имеется достаточно данных, максимально учитывая уместные наблюдаемые исходные данные и сводя к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, или по которым требуется раскрытие их справедливой стоимости в финансовой отчетности, группируются по уровням иерархии справедливой стоимости, как показано ниже. Принадлежность к тому или иному уровню определяется наиболее низким уровнем исходных данных, имевших существенное значение для всей оценки.

- Уровень 1 — Биржевые (без корректировок) цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2 — методы оценки, для которых наиболее низким уровнем исходных данных, имевших существенное значение для всей оценки, являются прямо или косвенно наблюдаемые данные;
- Уровень 3 — методы оценки, для которых наиболее низким уровнем исходных данных, имевших существенное значение для всей оценки, являются ненаблюдаемые данные.

Для целей раскрытия информации по справедливой стоимости, Компания разделила активы и обязательства по категориям на основе их характера, присущих им особенностей и рисков, а также учитывая уровень в иерархии справедливой стоимости.

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Компанией оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка измеряется по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов. Виды выручки рассматриваются ниже.

Чистый доход по торговым операциям с ценными бумагами

Чистый доход по торговым операциям включает все доходы и расходы, относящиеся к операциям с ценными бумагами для перепродажи, и в том числе доходы и расходы в связи с изменением справедливой стоимости этих инструментов, а также относящиеся к ним процентные доходы и расходы.

Выручка от оказания услуг

Выручка от оказания услуг признается в соответствии со степенью завершения работ на отчетную дату. Степень завершения работ оценивается как пропорция величины оказанных услуг на отчетную дату к общей величине оказываемых услуг. Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, выручка признается только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

Выручка от реализации готовой продукции и товаров

Выручка от реализации готовой продукции и товаров учитывается за вычетом возвратов и всех предоставленных торговых скидок и уступок. Выручка признается при переходе всех существенных рисков и выгод от владения товаром к покупателю, как правило, при доставке товара.

Процентные доходы

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

Дивиденды

Доходы по дивидендам признаются, когда установлено право Компании на получение платежа.

Доход от аренды

Доход от инвестиционной недвижимости, предоставленной в операционную аренду, учитывается линейным методом в течение срока аренды.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период учитываются в 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 законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

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

Отложенный налог

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

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

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, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

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 учитываются 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, признанным не 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.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения, в случае их наличия.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов. Для целей финансовой отчетности применяются следующие сроки полезного использования:

Офисное оборудование – 37 месяцев.

Списание основных средств с баланса происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), признаются в составе прибыли или убытка в том отчетном году, в котором актив был списан.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

Аренда

Аренда классифицируется как финансовая, если в результате сделки все сопутствующие владению существенные риски и выгоды переходят к арендатору. Прочая аренда классифицируется как операционная.

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

В отчетном периоде Компания не вступала в договорные отношения финансовой аренды.

Платежи по имуществу, полученному на правах операционной аренды, признаются в составе операционных расходов равномерно на протяжении всего срока аренды.

Затраты по займам

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

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

i) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы классифицируются при их первоначальном признании как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии

для продажи; или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые активы, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на затраты по сделке, непосредственно относящиеся к приобретению этих активов, исключая финансовые активы переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, которые сразу признаются по их справедливой стоимости.

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 расчетов (поставки). Для России характерно признание на дату расчетов – т.е. дату поставки актива.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ПССЧПУ). Категория «финансовые активы ПССЧПУ» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию ПССЧПУ. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Финансовые активы ПССЧПУ учитываются в отчете о финансовом положении по их справедливой стоимости, а чистые изменения справедливой стоимости признаются в составе доходов от финансирования или затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода учитываются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки (ЭПС), за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПС. Амортизация на основе использования ЭПС включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в составе статьи «Прочие прибыли и убытки».

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Компания твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначального признания инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в составе статьи «Прочие прибыли и убытки».

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (ИНП). ИНП финансовые инвестиции могут включать в себя долевые и долговые 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 определенные при первоначальном ПССЧПУ. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые организация намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции ИНП учитываются по справедливой стоимости, исключая инвестиции в уставный капитал, не имеющие рыночной цены на активном рынке, и чья справедливая стоимость не может быть надежно определена, измеряемые по фактической стоимости. Нереализованные доходы или расходы по инструментам, измеряемым по справедливой стоимости

признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе резерва по переоценке инструментов ИНП, вплоть до даты прекращения признания инвестиции, когда накопленные доходы или расходы переклассифицируются из резерва по переоценке инструментов ИНП в состав прибыли или убытка.

Компания проводит оценку своих финансовых активов ИНП на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. В редких случаях, если Компания не в состоянии продать эти активы ввиду отсутствия активных рынков, Компания может принять решение об их переклассификации, если руководство имеет возможность и намерение удерживать эти активы в ближайшем будущем или до даты их погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории ИНП, их балансовая стоимость на дату переклассификации признается новой амортизированной 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 амортизированной стоимостью и суммой погашения также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. В случае последующего обесценения актива, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется на прибыль или убыток.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться на балансе, 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, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, то актив признается в степени, определяемой участием в нем Компании. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

ii) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует 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 амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной 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 рассматриваемого индивидуально 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, анализируемые отдельно на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не анализируются на обесценение в совокупности с другими активами.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива обычно снижается посредством использования счета резерва с признанием суммы убытка через прибыль или убыток. Однако, остатки, признанные безнадежными к получению списываются непосредственно на убытки без использования счета резерва. 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 составе доходов от финансирования. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная 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 счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления относится на доходы.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (ИНП)

В отношении финансовых инвестиций ИНП, Компания на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как ИНП, 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 убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка), исключается из прочего совокупного дохода и признается в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются на прибыль, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как ИНП, обесценение определяется на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного убытка от обесценения по данным инвестициям.

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 составе доходов от финансирования 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, убыток от обесценения восстанавливается на прибыль.

iii) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, а в случае кредитов и займов и кредиторской задолженности – за вычетом непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток ПССЧПУ.

Категория «финансовые обязательства ПССЧПУ» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве ПССЧПУ.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства, определяемые при первоначальном признании в качестве ПССЧПУ, определяются на дату первоначального признания и только в случае, когда выполняются критерии МСФО (IAS) 39. Компания не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве ПССЧПУ.

Кредиты и займы.

После первоначального признания процентные кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (ЭПС). Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием ЭПС.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПС. Амортизация ЭПС включается в состав затрат по финансированию.

Договоры финансовой гарантии.

Выпущенные Компанией договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство учитывается по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

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 составе прибыли или убытка.

iv) Взаимозачет финансовых инструментов

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

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена реализации запасов в процессе обычной деятельности, за вычетом ожидаемых затрат на завершение производств и затрат на их реализацию.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

Убытки от обесценения относятся на расходы отчетного периода и в дальнейшем могут быть восстановлены, если появятся свидетельства исчезновения признаков обесценения.

Денежные средства и краткосрочные депозиты

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

Для целей составления 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 (если они имеются).

Резервы

Резервы признаются в случае наличия текущего обязательства (юридического характера или вытекающего из практики), возникшего в результате прошлого события, и при этом отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если предполагается получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Сумма резерва относится на расходы за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, отражающей риски, характерные для конкретного обязательства. В этом случае увеличение резерва в течение времени учитывается в составе прочих прибылей и убытков.

Вознаграждение сотрудников

Помимо заработной платы, Компания осуществляет платежи в государственный пенсионный фонд Российской Федерации и другие фонды социальной защиты, являющиеся обязательными начислениями на фонд оплаты труда в соответствии с действующим законодательством. Эти затраты признаются расходами по мере их возникновения. Дополнительно, Компания обязуется возмещать работникам все расходы, понесенные в связи с травмами, полученными на работе.

4. Чистый доход/(расход) по финансовым активам, предназначенным для торговли

Чистые доходы/(расходы) по финансовым активам, предназначенным для торговли, относятся к операциям с акциями и облигациями эмитентов, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

5. Чистый доход/(расход) процентный

	2015	2014
Процентные доходы по займам и депозитам	2 090 874	1 885 501
Процентные доходы по векселям	64 814	175 481
Прочие процентные доходы	948	36
	2 156 636	2 061 018
Процентные расходы по выпущенным ценным бумагам	(1 900 509)	(1 900 672)
Процентные расходы по кредитам и займам	(207 405)	(198 135)
	(2 107 914)	(2 098 807)
Чистые процентные доходы/(расходы)	48 722	(37 789)

6. Административные расходы

	2015	2014
Затраты по оплате труда – заработная плата	31 108	37 670
Затраты по оплате труда – социальные взносы	3 989	4 286
Вознаграждение доверительного управляющего	2 436	2 194
Информационные, консультационные, аудиторские и юридические услуги	3 024	4 114
Расходы по операционной аренде	2 600	1 472
Расходы на содержание автотранспорта	431	1 064
Расходы на связь, почту и т.п.	308	381
Расходы на горюче-смазочные материалы	304	249
Затраты по оплате труда – прочие	211	388
Депозитарные услуги	168	317
Услуги банков	143	195
Офисные материалы и канцелярия	123	171
Прочие административные расходы	591	125
	45 436	52 626

7. Чистая прибыль по производным инструментам

Чистые доходы по производным инструментам представляют собой премии по форвардным контрактам.

8. Налог на прибыль

Анализ расходов по налогу на прибыль:

	2015	2014
Через прибыль или убыток		
<u>Текущий налог на прибыль:</u>		
Расходы по текущему налогу на прибыль	3 839	3 179
<u>Отложенный налог на прибыль:</u>		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(676)	(588)
Налог на прибыль, признанный через прибыль или убыток	3 163	2 591

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога для Компании:

	2015	2014
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	15 780	19 809
Расчетная величина налога по ставке 20%	3 156	3 962
Корректировки по (доходам)/расходам, не признаваемым для целей налогообложения	7	(1 371)
Расходы по налогу на прибыль	3 163	2 591

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

	Отчет о финансовом положении		Отчет о прибыли или убытке	
	На 31 декабря			
	2015	2014	2015	2014
Основные средства	-	3	(3)	-
Займы и банковские депозиты	-	-	-	(13)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	133	155	(22)	(11)
Резервы	1 334	660	674	70
Выпущенные долговые ценные бумаги	(289)	(388)	99	133
Актив по отложенному налогу, сформированный переносимыми налоговыми убытками	294	366	(72)	409
Расходы по отложенному налогу на прибыль			676	588
Чистые отложенные налоговые активы	1 472	796		
Отраженные в отчете о финансовом положении как:				
Отложенные налоговые активы	1 472	796		
Отложенные налоговые обязательства	-	-		
Чистые отложенные налоговые активы	1 472	796		

Анализ изменений в остатках по отложенным налоговым активам:

	2015	2014
Остаток на 1 января	796	339
Сумма налога, признанная в составе прибыли или убытка	676	588
Выбытие отложенных налогов в связи с выбытием дочерней компании	-	(131)
Остаток на 31 декабря	1 472	796

Компания производит зачет налоговых активов и налоговых обязательств только в тех случаях, когда у нее имеется юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, которые взимаются одним и тем же налоговым органом.

9. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Краткосрочные депозиты в банках	250 067	12 207
Касса и средства в банках	7 414	20 778
Специальный карточный счет	15	2
	257 496	32 987

10. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Векселя	-	1 724 658
Итого	-	1 724 658

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, были представлены в 2014 году векселями ОАО «Открытие Холдинг». Векселя были полностью погашены в течение 2015 года.

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Торговая дебиторская задолженность	-	-
Прочая дебиторская задолженность	2	-
Предоплата	756	1 015
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	758	1 015

Дебиторская задолженность на отчетную дату является краткосрочной и непросроченной. Резерв по сомнительным долгам не создавался.

12. Предоставленные займы

	Ставка, %	Срок погашения	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Внеоборотные				
Займы выданные	12 - 15	2018-2020 гг.	15 015 000	13 515 454
Оборотные				
Займы выданные	13 - 15	2016 г.	2 089 130	2 069 000
Итого предоставленных займов			17 104 130	15 584 454

Займы в основном предоставляются компаниям – нерезидентам (место регистрации - Республика Кипр) в российских рублях.

Внеоборотные займы обеспечены залогом акций компаний – нерезидентов и российских компаний (стоимость акций по договорам залога составила 11 200 000 тыс. руб. и 2 785 488 тыс. руб.

соответственно), а также залогом земельных участков (стоимость земельных участков по договорам залога составила 1 545 732 тыс. руб.).

13. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Торговая кредиторская задолженность	196	991
Прочая кредиторская задолженность	666	-
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	862	991

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, погашается в течение 60-дневного срока.

14. Займы и кредиты

	% ставка	Срок погашения	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Краткосрочные				
Кредиты банков	14	2016 г.	1 570 928	1 570 928
Итого займов и кредитов			1 570 928	1 570 928

Кредиты банков представлены задолженностью по траншам, полученным в рамках кредитных линий, открытых в ПАО «АК БАРС» Банк.

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Облигации	14 999 061	14 998 557
Купонный доход	604 429	599 224
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	15 603 490	15 597 781

Выпущенные Компанией облигации представлены следующими бумагами:

	Валюта	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка купона	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014
ИНВЕСТПРО, 01	Рубли	Июль 2013	Июль 2018	13,00%	4 999 687	4 999 519
ИНВЕСТПРО, 02	Рубли	Сентябрь 2013	Сентябрь 2018	12,75%	4 999 687	4 999 519
ИНВЕСТПРО, 03	Рубли	Октябрь 2013	Октябрь 2020	12,25%	4 999 687	4 999 519
Итого					14 999 061	14 998 557

Купонный доход, подлежащий выплате по ценным бумагам Компании:

	Валюта	Купонный доход	Ставка купона	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014
ИНВЕСТПРО, 01	Рубли	с 22.07.2015 по 20.01.2016	13,00%	288 317	286 536
ИНВЕСТПРО, 02	Рубли	с 10.09.2015 по 10.03.2016	12,75%	195 463	193 716
ИНВЕСТПРО, 03	Рубли	с 20.10.2015 по 19.04.2016	12,25%	120 649	118 972
Итого				604 429	599 224

16. Резервы

	Премия по итогам работы за год	Неиспользованные отпуска	Итого
На 1 января 2015 г.	-	3 300	3 300
Начислено в течение отчетного периода	3 287	1 749	5 036
Использовано	-	(1 668)	(1 668)
На 31 декабря 2015 г.	3 287	3 381	6 668
Включая:			
Краткосрочные обязательства	3 287	3 381	6 668
Долгосрочные обязательства	-	-	-

Резерв на оплату отпусков создается в отношении расходов на неиспользованные сотрудниками отпуска по состоянию на каждую отчетную дату.

Движение по резервам отражено в составе статьи «Административные расходы» Отчета о совокупном доходе.

17. Уставный капитал

На отчетную дату объявленный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составлял 35 000 тыс. руб. (31 декабря 2014 г. - 35 000 тыс. руб.).

18. Дивиденды

Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды в отчетном и предыдущем периодах.

19. Операции со связанными сторонами

Подробная информация об операциях Компании со связанными сторонами приведена ниже.

Операции с ключевым управленческим персоналом:

	2015	2014
Расходы по аренде	1 864	790

Вознаграждение и прочие выплаты ключевому управленческому персоналу:

	2015	2014
Краткосрочное вознаграждение	7 771	9 065
Расходы по ДМС	83	43
	7 854	9 108

20. Условные и договорные обязательства**Условные обязательства**Ведение бизнеса в Российской Федерации

В Российской Федерации продолжают происходить политические и экономические изменения, влияющие на деятельность организаций, осуществляющих свою хозяйственную деятельность в этих условиях. В течение 2015 года на российскую экономику оказывали негативное воздействие снижение цен на нефть, продолжающееся политическое напряжение в регионе, связанное с событиями в Украине, произошедшими в конце 2013 – первой половине 2014 года и международными санкциями против России и российских официальных лиц. В связи с этим деятельность в Российской Федерации сопряжена с рисками, отсутствующими на других рынках. Финансовая отчетность отражает оценку руководством воздействия экономической среды в Российской Федерации на операции и финансовое положение Компании. Будущие изменения экономической среды могут отличаться от оценки руководства, и их воздействие на деятельность и финансовое положение Компании может быть существенным.

Налогообложение в Российской Федерации

Система налогообложения в Российской Федерации относительно новая и характеризуется многочисленными налогами и часто меняющимся законодательством, которое зачастую неясно, противоречиво и является предметом для интерпретации. Часто, различные интерпретации существуют среди многочисленных налоговых ведомств и юрисдикций. Налоги являются предметом проверки и расследования множеством ведомств, которые законом уполномочены налагать серьезные штрафы, пени и проценты за нарушение порядка и сроков исчисления и уплаты налогов. Эти факты могут вызвать налоговые риски в России значительно более серьезные, чем в других странах. Руководство полагает, что оно правильно рассчитало сумму налогов, подлежащих уплате, основываясь на своей интерпретации налогового законодательства. Однако проверяющие структуры могут иметь отличные интерпретации, что может оказать эффект на финансовое положение и финансовые результаты Компании.

Страхование в Российской Федерации

Система страхования в Российской Федерации находится на стадии развития, и многие формы страховой защиты, обычные для других стран мира, еще не являются общедоступными. Компания не имеет страхового покрытия по всем своим активам, прекращения деятельности, или гражданской ответственности относительно причинения ущерба собственности или окружающей среде, которые могут являться результатом инцидентов с собственностью Компании или операций, касающихся деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не получит адекватного страхового покрытия, существует риск, что потеря или разрушение определенных активов могут оказать неблагоприятный эффект на деятельность Компании и ее финансовое положение.

Условные обязательства по судебным искам

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Руководство Компании считает, что разбирательства по ним не окажут существенного

влияния на финансовое положение или финансовые результаты Компании, и, соответственно, не сформировало резерв в финансовой отчетности.

Поручительства

На отчетную дату Компания не имела выданных поручительств.

21. Управление финансовыми рисками

В связи с имеющимися у Компании финансовыми инструментами, ее деятельность подвержена следующим видам рисков: рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Ниже рассмотрены основные положения политики управления этими рисками, применяемые Компанией.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск колебаний справедливой стоимости будущих денежных потоков по финансовому инструменту вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя следующие виды: риск изменения процентной ставки, валютный риск и прочие ценовые риски, в частности, риск изменения цен на долевые финансовые инструменты.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск колебаний справедливой стоимости будущих денежных потоков по финансовому инструменту в связи с изменением рыночных процентных ставок. Подверженность Компании риску изменения процентной ставки относится к размещенным долгосрочным облигационным займам (см. Примечание 15).

Валютный риск

Валютный риск – это риск колебаний справедливой стоимости будущих денежных потоков по финансовому инструменту вследствие изменений валютного курса. По состоянию на отчетную дату Компания фактически не подвержена данному риску в связи с отсутствием на балансе активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте.

Прочий ценовой риск

Инвестиции Компании в котируемые долговые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости, подвержены риску, обусловленному неопределенностью в отношении будущей стоимости этих ценных бумаг. Компания управляет риском изменения цен на эти инструменты путем диверсификации инвестиций и установки лимитов как по отдельным инструментам, так и по всему инвестиционному портфелю в целом. Руководство Компании регулярно анализирует отчеты об инвестиционном портфеле Компании и утверждает все решения по изменению структуры и наполненности инвестиционного портфеля.

На отчетную дату Компания не имела инвестиций в финансовые инструменты, подверженные прочему ценовому риску.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющимся у Компании займами выданными.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску:

тыс. руб.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Предоставленные займы	17 104 130	15 584 454
Денежные средства и их эквиваленты	257 496	32 987
	17 361 626	15 617 441

Руководство уверено, что указанные суммы будут возмещены в согласованные сроки. Убыток от обесценения по перечисленным займам не признан в данной финансовой отчетности.

Компания вступает в отношения с организациями, имеющими кредитный рейтинг не ниже инвестиционного. Рейтинг основных контрагентов определяется на основании информации независимых рейтинговых агентств, или, если такая информация является недоступной, то Компания использует другую публичную финансовую информацию и имеющуюся у Компании историю операций с контрагентом для определения его рейтинга. Степень риска и кредитный рейтинг контрагентов постоянно отслеживается, а также общая величина заключаемых сделок распределяется среди утвержденных контрагентов. Степень подверженности Компании кредитному риску по отношению к отдельному контрагенту регулируется с помощью лимитов, которые рассматриваются и утверждаются на ежегодной основе Руководством Компании.

На 31 декабря 2015 года сумма займов, выданных Компанией одному, не связанному с ней заемщику, составляла 6 000 000 тыс. руб. (35% от совокупного кредитного портфеля). Стоимость обеспечения, полученного Компанией в исполнение заемщиком своих обязательств, согласно договору залога акций составила 7 240 000 тыс. руб.

Общая залоговая стоимость обеспечений, полученных Компанией в уменьшение степени кредитного риска в отношении имеющихся финансовых активов, составила 15 531 220 тыс. руб. (см. Примечание 12).

Риск ликвидности

Конечная ответственность за управление риском ликвидности лежит на Руководстве Компании, установившем соответствующую систему управления риском, позволяющую контролировать потребности Компании в финансировании и ликвидности в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе. Компания управляет риском ликвидности с помощью создания достаточной величины фондов, поддержания доступа к банковским кредитам и другим источникам заемных средств, постоянного отслеживания прогнозируемых и фактических денежных потоков, а также с помощью анализа сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Приведенная ниже таблица раскрывает обобщенную информацию по производным финансовым активам и финансовым обязательствам Компании в разрезе их сроков погашения и без учета дисконтирования будущих денежных потоков.

На 31 декабря 2015г.	< 1 года	1-5 лет	> 5 лет	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и краткосрочные депозиты	258 701	-	-	258 701
Предоставленные займы	3 924 896	19 926 696	-	23 851 592
Итого активы	4 183 597	19 926 696	-	24 110 293
Финансовые обязательства				
Займы и кредиты полученные	1 612 390	-	-	1 612 390
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	5 984	-	-	5 984
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 900 000	19 999 508	-	21 899 508
Итого обязательства	3 518 374	19 999 508	-	23 517 882
Разрыв ликвидности	665 223	(72 812)	-	592 411
 На 31 декабря 2014 г.	 < 1 года	 1-5 лет	 > 5 лет	 Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и краткосрочные депозиты	32 987	-	-	32 987
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 789 472	-	-	1 789 472
Предоставленные займы	4 656 965	15 650 495	2 368 376	22 675 836
Итого активы	6 479 424	15 650 495	2 368 376	24 498 295
Финансовые обязательства				
Займы и кредиты полученные	1 679 064	-	-	1 679 064
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	3 525	-	-	3 525
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 489 316	15 814 281	5 481 610	23 785 207
Итого обязательства	4 171 905	15 814 281	5 481 610	25 467 796
Разрыв ликвидности	2 307 519	(163 786)	(3 113 234)	(969 501)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

На отчетную дату Компания не имеет финансовых инструментов, измеряемых по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов Компании приблизительно равна их балансовой стоимости на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов Компания использует исходные данные, относящиеся к трем уровням, согласно классификации МСФО (IFRS) 13:

- Исходные данные 1 уровня – это формирующиеся на активных рынках котировки по идентичным активам или обязательствам, к которым Компания имеет доступ на дату оценки.
- Исходные данные 2 уровня – это прямо или косвенно наблюдаемые данные, которые при этом не относятся к данным 1 уровня.
- Исходные данные 3 уровня – это ненаблюдаемые исходные данные.

При этом, в зависимости от обстоятельств, для определения справедливой стоимости могут использоваться различные способы оценки, включая рыночный, доходный или затратный.

Сравнительный анализ справедливой и балансовой стоимости

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Уровень справедливой стоимости
	31 декабря 2015		31 декабря 2014		
Финансовые активы, требующие раскрытия справедливой стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	257 496	257 496	32 987	32 987	1
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1 724 658	1 724 658	2
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2	2	-	-	3
Предоставленные займы	17 104 130	17 104 130	15 584 454	15 584 454	3
Финансовые обязательства, требующие раскрытия справедливой стоимости					
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	5 984	5 984	3 525	3 525	3
Займы и кредиты	1 570 928	1 570 928	1 570 928	1 570 928	3
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 603 490	15 603 490	15 597 781	15 597 781	2

23. События после отчетного периода

Существенных событий, произошедших после отчетного периода и требующих раскрытия в финансовой отчетности, не произошло.