

**Общество с ограниченной ответственностью
«ИНВЕСТПРО»**

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, закончившийся 31 декабря 2016

вместе с заключением независимого аудитора

ООО «ИНВЕСТПРО»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за год, закончившийся 31 декабря 2016

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

Заключение независимого аудитора	
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	9
1. Общая информация	9
2. Основы подготовки финансовой отчетности	9
3. Основные принципы учетной политики	13
4. Чистый расход по финансовым активам, предназначенным для торговли	22
5. Чистый процентный доход	22
6. Административные расходы	22
7. Чистая прибыль по производным инструментам	23
8. Налог на прибыль	23
9. Денежные средства и их эквиваленты	25
10. Предоставленные займы	25
11. Торговая и прочая кредиторская задолженность	25
12. Займы и кредиты	26
13. Выпущенные долговые ценные бумаги	26
14. Резервы	27
15. Уставный капитал	27
16. Дивиденды	27
17. Операции со связанными сторонами	27
18. Условные и договорные обязательства	28
19. Управление финансовыми рисками	28
20. Справедливая стоимость финансовых инструментов	31
21. События после отчетного периода	31

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам ООО «ИНВЕСТПРО»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «ИНВЕСТПРО» (ОГРН 5087746665936, 105066, г. Москва, улица Александра Лукьянова, дом 3, стр.1, пом.9), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и отчета о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение общества с ограниченной ответственностью «ИНВЕСТПРО» по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Обесценение предоставленных займов

В силу существенности сумм предоставленных займов, которые составляют 98,7% от общего объема активов, суждение руководства о наличии или отсутствии объективных свидетельств обесценения предоставленных займов представляет собой один из ключевых вопросов аудита.

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.

В течение отчетного периода и после отчетной даты не было случаев неисполнения или ненадлежащего исполнения заемщиками договорных обязательств. Руководство уверено, что заемные средства будут возмещены в согласованные сроки, объективные свидетельства обесценения предоставленных займов отсутствуют.

Выполненные нами аудиторские процедуры были направлены на подтверждение отсутствия признаков обесценения предоставленных займов и среди прочего включали следующие:

Мы получили и ознакомились со всеми договорами займа для получения представления обо всех условиях и положениях, а также подготовили детальный перечень всех значимых условий и положений. Дальнейшие аудиторские процедуры были направлены на проведение детального тестирования своевременности и полноты соблюдения заемщиками договорных обязательств в отчетном периоде и после отчетной даты.

Мы получили подтверждение задолженности по основной сумме займа и задолженности по процентам по состоянию на 31 декабря 2016 г. непосредственно от всех заемщиков.

Мы проанализировали суждение руководства об отсутствии объективных свидетельств обесценения предоставленных займов, рассмотрели доступную информацию о платежеспособности заемщиков.

Мы также выполнили процедуры в отношении надлежащего раскрытия руководством в финансовой отчетности информации о подверженности аудируемого лица кредитному риску.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает годовой отчет общества с ограниченной ответственностью «ИНВЕСТПРО» за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и отчет эмитента за 1-й квартал 2017 года, но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности. Ожидается, что годовой отчет и отчет эмитента за 1-й квартал 2017 года будут представлены нам после даты выпуска настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, обеспечивающий в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля,

которую руководство считает необходимой для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу

о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого
выпущено настоящее аудиторское заключение
независимого аудитора

Генеральный директор ООО «МКПЦ»

«25» апреля 2017 года

Аудиторская организация:

ООО «Международный консультативно-правовой центр»,
ОГРН 1157746177929 от 11.03.2015 г.,
119602, г. Москва, ул. Академика Анохина, д. 34, корп. 1, стр. 2,
член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС),
ОРНЗ 11606074503

 Т.Ю. Демина
Д.М. Винокуров

	Прим.	2016	2015
Чистый расход по финансовым активам, предназначенным для торговли	4	(37 292)	(24 449)
Чистый расход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		-	(1 870)
Чистая прибыль по производным инструментам	7	2 105	38 813
Чистый процентный доход	5	114 465	48 722
Чистые доходы по операциям с финансовыми инструментами		79 278	61 216
Административные расходы	6	(26 604)	(45 436)
Прибыль до налогообложения		52 674	15 780
Налог на прибыль	8	(10 540)	(3 163)
Прибыль и общий совокупный доход, причитающийся собственникам Компании за отчетный период		42 134	12 617


Бухарин А.Н.

Генеральный директор

25.04.2017 г.



Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

	Прим.	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	9	201 504	257 498
Предоплаты		579	756
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		5 592	1 784
Предоставленные займы	10	15 633 710	17 104 130
Отложенный налоговый актив по налогу на прибыль	8	365	1 472
Основные средства		369	-
Итого активы		15 842 119	17 365 640
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11	1 001	862
Займы и кредиты	12	-	1 570 928
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	15 614 406	15 603 490
Резервы	14	886	6 668
Итого обязательства		15 616 293	17 181 948
Собственный капитал			
Уставный капитал	15	35 000	35 000
Нераспределенная прибыль		190 826	148 692
Итого собственный капитал		225 826	183 692
Итого собственный капитал и обязательства		15 842 119	17 365 640


Бухарин А.Н.

Генеральный директор

25.04.2017 г.



Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в тысячах рублей)

	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании		
	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
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
На 1 января 2016 г.	35 000	148 692	183 692
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	42 134	42 134
На 31 декабря 2016 г.	35 000	190 826	225 826

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

	2016	2015
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	52 674	15 780
Корректировки:		
Процентные расходы	2 000 658	2 107 914
Амортизация основных средств	32	-
Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	1 870
Расчеты с персоналом	(5 782)	3 368
Прочие расходы	10	-
	2 047 592	2 128 932
Изменения в оборотном капитале:		
Уменьшение/(увеличение) займов и банковских депозитов	1 470 420	(1 519 677)
Уменьшение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	1 722 787
Уменьшение дебиторской задолженности	177	259
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности	138	(129)
Уплаченный налог на прибыль	(13 252)	(5 456)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	3 505 075	2 326 716
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(400)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(400)	-
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления по займам и кредитам	1 570 928	4 712 783
Выплаты по займам и кредитам	(3 141 855)	(4 712 783)
Проценты уплаченные	(1 989 742)	(2 102 205)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(3 560 669)	(2 102 205)
Чистый прирост/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(55 994)	224 511
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	257 498	32 987
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	201 504	257 498

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 материнской компанией является АМЕНТИ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД, зарегистрированная в Республике Кипр. Акционерами АМЕНТИ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД являлись физические лица Андрула Чацичаралампус и Константину Мария (доли владения по 50%). На дату подписания финансовой отчетности акционерами АМЕНТИ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД являются Андрула Чацичаралампус и Ригинос Каралампус (доли владения по 50%). 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 2016 г. Характер и влияние изменений в стандартах кратко описаны ниже. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. Поскольку Компания уже подготавливает отчетность по МСФО, а ее деятельность не подлежит тарифному регулированию, данный стандарт не применяется к ее финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – «Учет приобретений долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединений

бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе. Поправки не влияют на финансовую отчетность Компании, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на финансовую отчетность Компании, поскольку она не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяются положения МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по первоначальной стоимости либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также предписывают, чтобы продукция, растущая на плодовых культурах, по-прежнему оставалась в рамках сферы применения МСФО (IAS) 41 и оценивалась по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании отсутствуют плодовые культуры.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны применять это изменение ретроспективно. Поправки не влияют на финансовую отчетность Компании.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.»

Данный документ включает в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка применяется перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

(i) Договоры на обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка применяется ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка применяется перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка применяется ретроспективно.

Поправки не влияют на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки не влияют на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая

является дочерней организацией инвестиционной организации, если инвестиционная организация оценивает все свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки применяются ретроспективно и не влияют 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) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	1 января 2018 г.
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 г.
Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»	1 января 2017 г.
Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»	1 января 2017 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»	1 января 2018 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»	не определено

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 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.

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 торговых и 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 налоговыми органами. 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:

Офисная мебель и оборудование – от 5 до 7 лет

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 и 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 долевыми и долговыми 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 обязательстваПервоначальное 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 в себя денежные средства в банках и в кассе, средства на брокерских счетах 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 потребуются 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 расход по финансовым активам, предназначенным для торговли

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

5. Чистый процентный доход

	2016	2015
Процентные доходы по займам и депозитам	2 113 160	2 090 874
Процентные доходы по векселям	-	64 814
Прочие процентные доходы	1 963	948
	2 115 123	2 156 636
Процентные расходы по выпущенным ценным бумагам	(1 905 716)	(1 900 509)
Процентные расходы по кредитам и займам	(94 942)	(207 405)
	(2 000 658)	(2 107 914)
Чистые процентные доходы	114 465	48 722

6. Административные расходы

	2016	2015
Затраты по оплате труда – заработная плата	13 002	31 108
Затраты по оплате труда – социальные взносы	2 983	3 989
Расходы по операционной аренде	3 502	2 600
Информационные, консультационные, аудиторские и юридические услуги	3 157	3 024
Вознаграждение доверительного управляющего	2 004	2 436
Расходы на содержание автотранспорта	487	431
Расходы на связь, почту и т.п.	306	308
Расходы на горюче-смазочные материалы	302	304
Затраты по оплате труда – прочие	207	211
Депозитарные услуги	167	168
Услуги банков	137	143
Офисные материалы и канцелярия	121	123
Амортизация основных средств	32	-
Прочие административные расходы	197	591
	26 604	45 436

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:

	2016	2015
Через прибыль или убыток		
<u>Текущий налог на прибыль:</u>		
Расходы по текущему налогу на прибыль	9 433	3 839
<u>Отложенный налог на прибыль:</u>		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	1 107	(676)
Налог на прибыль, признанный через прибыль или убыток	10 540	3 163

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

	2016	2015
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	52 674	15 780
Расчетная величина налога по ставке 20%	10 535	3 156
Корректировки по (доходам)/расходам, не признаваемым для целей налогообложения	5	7
Расходы по налогу на прибыль	10 540	3 163

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе	
	На 31 декабря			
	2016	2015	2016	2015
Основные средства	-	-	-	(3)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	155	133	22	(22)
Резервы	178	1 334	(1 156)	674
Выпущенные долговые ценные бумаги	(188)	(289)	101	99
Актив по отложенному налогу, сформированный переносимыми налоговыми убытками	220	294	(74)	(72)
Расходы по отложенному налогу на прибыль			(1 107)	676
Чистые отложенные налоговые активы	365	1 472		
<u>Отраженные в отчете о финансовом положении как:</u>				
Отложенные налоговые активы	365	1 472		
Отложенные налоговые обязательства		-		
Чистые отложенные налоговые активы	365	1 472		

Анализ изменений в остатках по отложенным налоговым активам:

	2016	2015
Остаток на 1 января	1 472	796
Сумма налога, признанная в составе прибыли или убытка	(1 107)	676
Остаток на 31 декабря	365	1 472

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 2016	31 декабря 2015
Краткосрочные депозиты в банках	140 272	250 067
Средства на брокерском счете	55 248	2
Касса и средства в банках	5 979	7 414
Специальный карточный счет	5	15
	201 504	257 498

Средства на брокерском счете представляют собой остатки денежных средств Компании на счете у компании-брокера, перечисленные Компанией в рамках договора на брокерское обслуживание для заключения сделок с ценными бумагами.

10. Предоставленные займы

	Ставка, %	Срок погашения	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Внеоборотные				
Займы выданные	12,50 – 13,35	2018-2020 гг.	15 010 000	15 015 000
Оборотные				
Займы выданные	11,50	2017 г.	140 000	1 875 000
Проценты по займам выданным		2017 г.	483 710	214 130
Итого предоставленных займов			15 633 710	17 104 130

Долгосрочные займы предоставлены в российских рублях, в основном компаниям – нерезидентам (место регистрации - Республика Кипр) на общую сумму 13 510 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. - 13 515 000 тыс. руб.) и российской компании на сумму 1 500 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. - 1 500 000 тыс. руб.).

Долгосрочные займы обеспечены залогом акций компаний – нерезидентов (стоимость акций по договорам залога составила 18 640 000 тыс. руб.), а также залогом земельных участков (стоимость земельных участков по договорам залога составила 1 500 000 тыс. руб.).

Краткосрочные займы не обеспечены залогом, предоставлены в российских рублях компании – нерезиденту (место регистрации - Республика Кипр).

11. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Торговая кредиторская задолженность	226	196
Прочая кредиторская задолженность	775	666
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 001	862

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

12. Займы и кредиты

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года кредиты банков представлены задолженностью по траншам, полученным в рамках кредитных линий, открытых в ОАО АКБ "АК БАРС".

13. Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Облигации	14 999 565	14 999 061
Купонный доход	614 841	604 429
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	15 614 406	15 603 490

Выпущенные Компанией облигации представлены следующими бумагами:

	Валюта	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка купона	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015
ИНВЕСТПРО, 01	Рубли	Июль 2013	Июль 2018	13,00%	4 999 855	4 999 687
ИНВЕСТПРО, 02	Рубли	Сентябрь 2013	Сентябрь 2018	12,75%	4 999 855	4 999 687
ИНВЕСТПРО, 03	Рубли	Октябрь 2013	Октябрь 2020	12,25%	4 999 855	4 999 687
Итого					14 999 565	14 999 061

Купонный доход, подлежащий выплате по ценным бумагам Компании:

	Валюта	Купонный доход	Ставка купона	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015
ИНВЕСТПРО, 01	Рубли	с 20.07.2016 по 18.01.2017	13,00%	291 878	288 317
ИНВЕСТПРО, 02	Рубли	с 08.09.2016 по 09.03.2017	12,75%	198 957	195 463
ИНВЕСТПРО, 03	Рубли	с 20.10.2016 по 17.04.2017	12,25%	124 006	120 649
Итого				614 841	604 429

14. Резервы

	Премия по итогам работы за год	Неиспользованные отпуска	Итого
На 1 января 2016 г.	3 287	3 381	6 668
Начислено в течение отчетного периода	4 819	1 255	6 074
Использовано	(898)	(3 750)	(4 648)
Восстановлено	(7 208)	-	(7 208)
На 31 декабря 2016 г.	-	886	886
Включая:			
Краткосрочные обязательства	-	886	886
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.

15. Уставный капитал

На отчетную дату объявленный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составлял 35 000 тыс. руб. (31 декабря 2015 г. - 35 000 тыс. руб.).

16. Дивиденды

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

17. Операции со связанными сторонами

Подробная информация об операциях Компании со связанными сторонами приведена ниже.

Операции с ключевым управленческим персоналом:

	2016	2015
Расходы по аренде	2 784	1 864

Вознаграждение и прочие выплаты ключевому управленческому персоналу:

	2016	2015
Краткосрочное вознаграждение	10 510	7 771
Расходы по ДМС	118	83
	10 628	7 854

Операции с прочими связанными сторонами:

	2016	2015
Доходы по процентам по займам выданным	88	-

18. 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 2016 года на российскую экономику оказывали негативное воздействие снижение цен на нефть, продолжающееся политическое напряжение в регионе и международные санкции против России и российских официальных лиц, введенные в 2014 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующимся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. 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

В течение отчетного периода Компания не получала претензий от своих клиентов и других сторон.

Поручительства

На отчетную дату Компания не имела выданных поручительств.

19. 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 13).

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 2016	31 декабря 2015
Предоставленные займы	15 633 710	17 104 130
Денежные средства и их эквиваленты	201 504	257 498
	15 835 214	17 361 628

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 2016 года сумма займов, выданных Компанией одному, не связанному с ней заемщику, составляла 7 000 000 тыс. руб. (47% 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 20 140 000,00 тыс. руб. (см. Примечание 10).

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 непроизводным финансовым активам и финансовым обязательствам Компании в разрезе их сроков погашения и без учета дисконтирования будущих денежных потоков.

На 31 декабря 2016 г.	< 1 года	1-5 лет	> 5 лет	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	202 558	-	-	202 558
Предоставленные займы	2 089 100	18 021 311	-	20 110 411
Итого активы	2 291 658	18 021 311		20 312 969
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	1 682	-	-	1 682
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 900 000	18 109 918	-	20 009 918
Итого обязательства	1 901 682	18 109 918	-	20 011 600
Разрыв ликвидности	389 976	(88 607)	-	301 369

На 31 декабря 2015 г.	< 1 года	1-5 лет	> 5 лет	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и краткосрочные депозиты	258 701	-	-	258 701
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи				
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	5 984	-	-	5 984

обязательства				
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

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов

На отчетную дату Компания не имеет финансовых инструментов, измеряемых по справедливой стоимости.

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 2016		31 декабря 2015		
Финансовые активы, требующие раскрытия справедливой стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	201 504	201 504	257 498	257 498	1
Предоставленные займы	15 633 710	15 804 354	17 104 130	17 218 897	3
Финансовые обязательства, требующие раскрытия справедливой стоимости					
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	1 001	1 001	5 984	5 984	3
Займы и кредиты	-	-	1 570 928	1 570 928	3
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 614 406	15 614 406	15 603 490	15 603 490	2

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отнесенных к уровню 3 выше, определена посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих на отчетную дату по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

21. События после отчетного периода

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