

при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Объективным свидетельством обесценения вложений в долевые ценные бумаги категории ИНДП считается значительное или длительное падение их справедливой стоимости ниже стоимости приобретения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, рассчитанной с использованием эффективной ставки процента, определенной при первоначальном признании финансового актива.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет резерва. В случае признания безнадежной торговой дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли и убытки за период.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через прибыли и убытки. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения долевых ценных бумаг категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях и убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе и накапливается в резерве переоценки финансовых вложений. В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыли и убытки, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовые активы только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другому предприятию. Если Группа не передает и не сохраняет практически все риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным

финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также доход или расход, накопленный в прочем совокупном доходе, относятся на прибыли и убытки.

Если финансовый актив списывается не полностью (например, когда предприятие сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива или сохраняет за собой часть рисков и выгод, связанных с владением (но не «практически все» риски и выгоды), при этом контроль предприятия над активом сохраняется), Группа распределяет балансовую стоимость данного финансового актива между удерживаемой и списываемой частями пропорционально справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на эту часть доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыли и убытки. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости удерживаемой и списываемой частей.

2.19 Финансовые обязательства и долевыми инструментами

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевыми финансовые инструменты, выпущенные предприятиями Группы, классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевой инструмент

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов предприятия после вычета всех его обязательств. Долевыми инструментами, выпущенными Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Суммы, потраченные на выкуп собственных долевыми инструментами Компании, вычитаются напрямую из капитала. Доходы или расходы, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевыми инструментами Компании, не отражаются в составе прибылей и убытков.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ) либо как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства категории ОССЧПУ

Финансовые обязательства категории ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отнесением переоценки на прибыли и убытки.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства (в том числе займы) после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Договоры финансовой гарантии

Договор финансовой гарантии обязывает эмитента производить определенные договором выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем из-за того, что определенный договором должник не производит своевременные платежи по условиям долгового инструмента.

Обязательства по договорам финансовой гарантии, заключенным Группой, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, если руководство не обозначает их как ОССЧПУ, а впоследствии отражаются по наибольшей из следующих величин:

- стоимость обязательств, определяемая в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- первоначально признанная сумма за вычетом, если применимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания.

Списание финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью списанного финансового обязательства и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибылях и убытках.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами, действующими по состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа приняла решение не применять досрочно стандарты, выпущенные, но не вступившие в силу на указанную дату. В настоящее время руководство Группы оценивает возможное влияние применения таких стандартов на подготовку консолидированной финансовой отчетности в будущем, но руководство Группы полагает, что эти усовершенствования не окажут существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

4. ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения положений учетной политики Группы, изложенных в Примечании 2, руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые нельзя получить напрямую из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Ниже перечислены существенные допущения, сделанные руководством при применении учетной политики Группы, и наиболее существенно повлиявшие на суммы, отраженные в предварительной консолидированной финансовой отчетности.

4.1 Оценка запасов

Запасы включают товары для перепродажи, затраты по незавершенным на отчетную дату услугам, а также сырье и материалы, которые отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене возможной реализации. При оценке чистой цены возможной реализации руководство оценивает стоимость запасов на основании различных предположений, включая информацию о текущих рыночных ценах.

На каждую отчетную дату Группа производит оценку остатков запасов на предмет наличия излишков и признаков устаревания и, если это необходимо, предварительно начисляет резерв под снижение стоимости запасов на сумму устаревших и медленно оборачивающихся запасов. Создание этого резерва требует оценок будущего использования запасов. Эти оценки основываются на сроках возникновения, прогнозируемого покупательского спроса и технологического устаревания запасов. Любые изменения в расчетах могут оказать влияние на размер резерва, создаваемого в части таких запасов.

4.2 Обесценение гудвилла

При приобретении дополнительных долей в дочернем обществе актив в виде гудвилла не признан, т.к. прирост чистых активов в течение 12 месяцев после отчетной даты не предполагается.

4.3 Сроки полезного использования внеоборотных активов

Амортизация внеоборотных активов Группы начисляется линейным способом в течение ожидаемого срока полезного использования. Как указано в Примечании 2.14, ожидаемые сроки полезного использования основных средств пересматриваются в конце каждого отчетного года. Оценка правильности применяемых сроков полезного использования производится исходя из текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе. Любое изменение ожидаемого срока полезного использования или остаточной стоимости учитывается перспективно с момента такого изменения.

4.4 Обесценение основных средств

Балансовая стоимость основных средств Группы анализируется руководством на предмет выявления признаков обесценения. При определении размера обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки.

Анализ того, существуют ли признаки обесценения, основывается на различных допущениях, включая рыночные условия, использование активов и возможность альтернативного использования активов. В случае наличия признаков обесценения Группа оценивает возмещаемую стоимость (наибольшую из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и полезной стоимости), сравнивает ее с балансовой стоимостью и отражает убыток от обесценения на сумму превышения балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью.

Полезная стоимость определяется на основании ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения. Определение ожидаемых будущих денежных потоков требует от руководства ряда допущений, в том числе покупательского спроса и возможностей отрасли, будущих темпов роста и соответствующей ставки дисконтирования. Любые изменения в этих допущениях могут привести к обесценению в последующих периодах.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа не отражала убыток от обесценения, поскольку проведенный анализ не выявил признаков обесценения активов.

4.5 Оценка торговой и прочей дебиторской задолженности

Торговая дебиторская задолженность, предоплаты поставщикам и прочая дебиторская задолженность отражаются по чистой цене возможной реализации после вычета суммы наилучшей оценки возможных убытков Группы, относящихся к этим активам.

При определении уровня возможных убытков руководство рассматривает ряд факторов, включая текущие экономические условия, экономические условия отрасли, а также данные о работе с клиентами в прошлом и предполагаемые результаты деятельности клиентов.

Неопределенность, связанная с изменениями финансового положения клиентов, которая может быть как отрицательной, так и положительной, может оказать влияние на сумму и сроки создания дополнительных резервов по сомнительной задолженности, начисление которых может потребоваться. Если возникнут дополнительные убытки, непредусмотренные в предыдущих периодах, это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение.

4.6 Соблюдение налогового законодательства

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает различные толкования и претерпевает частые изменения. При этом трактовка руководством положений налогового законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами региональной или федеральной власти, которые имеют законное право налагать штрафы и начислять пени. Существует вероятность того, что налоговый учет сделок, который не подвергался сомнению в прошлом, может быть оспорен в будущем. Налоговый период остается открытым для проверки налоговыми органами в течение последующих трех календарных лет. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме.

5. ПЕРВОЕ ПРИМЕНЕНИЕ МСФО

Первое применение МСФО производилось при составлении консолидированной отчетности за год, закончившийся 31.12.2013 г.

6. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

В 2015 и 2016 годах Группа не привлекала кредитов и займов для финансирования капитальных вложений.

В 2015 и 2016 годах Группа признавала процентные расходы по займам и векселям, привлеченным для рефинансирования банковского кредита, ранее использованного для модернизации объекта инвестиционного имущества (реконструкция бизнес-центра «Росстра»).

В связи с тем, что работы по модернизации указанного объекта инвестиционного имущества были завершены в 2011 году, проценты по привлеченным для финансирования модернизации кредитам не подлежат капитализации, так же как и проценты по обязательствам, привлеченным для рефинансирования указанного кредита. Сумма процентов по прочим обязательствам представляется незначительной.

Для корректного признания финансовых доходов Группа признавала рыночными процентные ставки, установленные кредитными договорами и договорами займа, заключенными с независимыми контрагентами. В качестве рыночной ставки по выпущенным векселям принималась преобладающая ставка 7% годовых.

7. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

7.1 Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках

Показатель	2016 год	2015 год
Текущий налог на прибыль	(425)	(74)
Отложенный налог		
в т.ч. изменение отложенных налоговых активов	4	2
в т.ч. изменение отложенных налоговых обязательств	(647)	(665)
Всего расход по налогу на прибыль, признанный в текущем году	(1 069)	(738)

7.2 Расходы по налогу на прибыль в соотношении с прибылью по МСФО

Показатель	2016 год	2015 год
Прибыль до налогообложения	(5 001)	12 656

Условный доход/расход по налогу на прибыль	1 000	(2 532)
Эффект расходов, не принимаемых для целей налогообложения	(782)	2 457
Изменение отложенных налоговых активов	4	2
Изменение отложенных налоговых обязательств	(647)	(665)
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	(425)	(738)

При расчетах в приведенной таблице использована ставка налога на прибыль в размере 20%, использованная в приведенной выше таблице, установлена налоговым законодательством Российской Федерации, действовавшим в 2016 году.

7.3 Текущие налоговые активы и обязательства

Показатель	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Текущие налоговые активы – авансы по налогу на прибыль	1 331	1 704	636
Текущие налоговые обязательства по налогу на прибыль	-	-	74
Итого чистый текущий актив по налогу на прибыль	1 331	1 704	563

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕЗАВЕРШЕННОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

По состоянию на 31 декабря 2016 года основные средства и незавершенное строительство Группы представлены следующим образом (по балансовой стоимости):

Показатель	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Балансовая стоимость:			
Здания и сооружения	69 685	71 276	72 866
Машины и оборудование	416	602	637
Офисная и торговая техника	67	-	84
Вложения в приобретение и строительство основных средств	72	72	72
Прочие основные средства	-	-	-
ВСЕГО	70 240	71 949	73 659

9. АКТИВЫ, ПЕРЕДАННЫЕ В КАЧЕСТВЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ

В период 2015 – 2016 гг. активы в качестве обеспечения обязательств Обществом не передавались.

10. ИНВЕСТИЦИОННОЕ ИМУЩЕСТВО

Объекты	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Бизнес-центр "РОСТРА" 4этаж Заневский 30/2	130 170	130 170	130 170
Бизнес-центр "РОСТРА" 2этаж Заневский 30/2	132 900	132 900	132 900
Бизнес-центр "РОСТРА" 1этаж+подвал Заневский 30/2	160 980	160 980	160 980
Бизнес-центр "РОСТРА" 3этаж Заневский 30/2	132 630	132 630	132 630
Бизнес-центр "РОСТРА" 5этаж Заневский 30/2	130 170	130 170	130 170
Нежилое помещение (Заневский пр, д.28-30-32 пом.7Н)	59 420	59 420	59 420

Тыс. руб.

Нежилое помещение (Заневский пр, д.28-30-32 пом.1Н)	75 800	75 800	75 800
Нежилое помещение (Заневский пр, д.28-30-32 пом.8Н)	0	0	0
Нежилое помещение (Заневский пр, д.28-30-32 пом.9Н)	0	0	0
Здание - Зои Космодемьянской д.7	3 750	3 750	3 750
ВСЕГО	825 820	825 820	825 820

Показатель, тыс. руб.	2016 год	2015 год
Остаток на начало года	825 820	825 820
Поступления	-	-
прочие приобретения	472	
Выбытия	-	-
Переоценка	(472)	-
Остаток на конец года	825 820	825 820

Справедливая стоимость инвестиций Группы в недвижимость по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. была оценена независимыми оценщиками:

- ООО «ЕМС-Консалтинг»
- ЗАО «Агентство Бекар»

в соответствии с российскими стандартами оценки. Для оценки использовались сравнительный и доходный подходы к оценке.

Все инвестиции в недвижимость принадлежат Группе на правах собственности.

Признаки обесценения в отчетном периоде не выявлены.

11. ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

Группа как арендодатель

Группа сдает в аренду принадлежащие ей здания и нежилые помещения по договорам операционной аренды. Все договоры операционной аренды содержат положения о пересмотре арендной платы в случае, если арендатор примет решение о продлении срока аренды. Арендаторы не имеют прав выкупа арендуемых активов по окончании срока аренды.

12. ЗАПАСЫ

Виды запасов	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Материалы	41	26	1
Земельный участок для перепродажи			3 554
Прочие			
ВСЕГО	41	26	3 554

тыс. руб.

13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Показатель	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Торговая дебиторская задолженность	5 998	1 396	5 742
Резерв под обесценение	(823)	(1 274)	(1 749)
Чистая торговая дебиторская задолженность	5 176	121	3 993
Предоплаты поставщикам	664	888	1 169
Прочие дебиторы	695	551	
ВСЕГО	6 535	1 561	5 162

тыс. руб.

Группа оказывает услуги по операционной аренде, а также сопутствующие услуги, главным образом, юридическим лицам.

На 31 декабря 2015 года Группа не признавала обесценения торговой дебиторской задолженности, нереальной ко взысканию.

Торговая и прочая дебиторская задолженность не имеет существенной концентрации и не обеспечена залогами или гарантиями.

В случае, если Группа имеет юридическое право на взаимозачет дебиторской задолженности в счет задолженности Группы перед контрагентом и намерение провести расчеты на нетто-основе, такой взаимозачет был осуществлен, и в отчетности показаны чистые суммы.

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. руб.

Показатель	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Торговая задолженность перед поставщиками	690	2 730	5 009
Задолженность перед персоналом	400	-	273
Задолженность по налогу, кроме налога на прибыль	3 699	2 919	4 110
Полученные авансы	295	286	354
Прочее	879	1 257	1 968
ВСЕГО	5 963	7 192	11 714

15. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В 2015 – 2016 годах и ранее Группа привлекала финансирование на нерыночных условиях.

тыс. руб.

Показатель	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Справедливая стоимость финансовых обязательств по нерыночной ставке	21 865	67 726	106 961
Номинальная стоимость финансовых обязательств по нерыночной ставке	26 786	72 786	123 204

Финансовые обязательства по видам:

тыс. руб.

Финансовые обязательства	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Долгосрочные векселя	56 710	95 585	155 670
Прочие долгосрочные финансовые обязательства		-	1 098
Краткосрочные кредиты и займы	1	121	121
Краткосрочные векселя	128 153	80 418	32 945
Кредиторская задолженность	5 873	7 192	10 616
ВСЕГО	190 736	183 316	200 450

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о движении денежных средств включают денежные средства в кассе и на банковских счетах:

Показатель	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Денежные средства на банковских счетах	2 117	5 051	3 927
Денежные средства в кассе	3	2	68
ВСЕГО	2 120	5 053	3 995

Остаток денежных средств и их эквивалентов в отчете о финансовом положении	2 120	5 053	3 995
Остаток денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств	2 120	5 053	3 995

17. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Группы сформирован из уставных капиталов обществ – материнской компании и консолидируемых дочерних компаний:

Компания	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014	
	Капитал, тыс. руб.	Доля материнской компании	Капитал, тыс. руб.	Доля материнской компании	Капитал, тыс. руб.	Доля материнской компании
ЗАО «СПТО «НИКА»	280	X	280	X	280	X
ООО «Вердикт»	5 510	100%	5 510	100%	5 510	100%
ЗАО «Ессей»	28 000	81%	28 000	81%	28 000	81%
ЗАО «Енисей»	28 283	80,19%	28 283	80,19%	28 283	80,19%
ЗАО «Оболон»	38 300	56,92%	38 300	56,92%	38 300	56,92%
ЗАО «Оредеж»	38 687	56,3508%	38 687	56,3508%	38 687	56,3508%
ЗАО «Имандра»	20 700	80%	20 700	80%	20 700	80%
ЗАО «Илевна»	20 909	79,2%	20 909	79,2%	20 909	79,2%
ЗАО «Балхаш»	11 200	100%	11 200	64,29%	11 200	64,29%

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Существенные операции со связанными сторонами за пределами Группы компаний в отчетном периоде не совершались.

Показатель	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Дебиторская задолженность внутри Группы	35 755	36 122	36 035
Кредиторская задолженность внутри Группы	35 755	36 122	36 035
Доходы от операций внутри Группы	971	698	2 163
Расходы от операций внутри Группы	(971)	(698)	(2 163)

19. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли участников за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. По сравнению с 2010-11 годом общая стратегия Группы не изменилась.

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (заемные средства за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и собственный капитал Группы (включающий выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль).

Обязательные требования к минимальному размеру капитала Группы отсутствуют. Уставный капитал каждой компании группы не может быть менее 10 тыс. руб.

19.1 Соотношение заемных и собственных средств

Соотношение заемных и собственных средств на отчетную дату представлено следующим образом:

Показатель	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Заемные средства*	184 863	176 124	189 833
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	(2 120)	(5 053)	(3 995)
Чистые заемные средства	182 743	171 071	185 838
Собственный капитал**	546 673	552 808	540 987
Отношение чистых заемных средств к собственному капиталу	0,33	0,31	0,34

* Заемные средства включают краткосрочную и долгосрочную задолженность (исключая договоры финансовой гарантии)

** Собственный капитал включает весь капитал Группы и резервы, которые управляются по тем же принципам, что и капитал.

19.2 Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств.

Политика Группы предусматривает работу исключительно с кредитоспособными контрагентами и получение при необходимости достаточного обеспечения для снижения риска убытков от неисполнения обязательств. Группа осуществляет как предварительный анализ платежеспособности контрагентов, так и регулярный последующий мониторинг кредитного риска. Группа контролирует сроки возникновения и погашения задолженности контрагентов, отслеживает качество обслуживания долга, формирует в отчетности соответствующие резервы под обесценение и принимает необходимые меры по взысканию просроченной задолженности.

Группа выделяет следующие группы контрагентов и сделок с ними:

- торговые контрагенты – покупатели;
- торговые контрагенты – поставщики;
- финансовые институты;
- страховые компании;
- контрагенты по прочим финансовым инструментам;

При заключении договоров аренды группа взимает с арендаторов аванс в сумме стоимости одного месяца аренды, которые зачитывается как оплата последнего месяца аренды при расторжении договора.

Кредитный риск по расчетам с поставщиками минимален в связи с тем, что наиболее существенные виды расходов (электроэнергия и т.п.) оплачиваются на условиях постоплаты.

По прочим группам контрагентов кредитный риск является минимальным.

Группа отслеживает риск значительной концентрации кредитного риска по одному контрагенту или по группе контрагентов с аналогичными характеристиками. Контрагентами с аналогичными характеристиками считаются связанные стороны.

На отчетную дату балансовая стоимость займов и дебиторской задолженности отражает максимальный размер кредитного риска Группы по этим инструментам.

19.3 Обеспечение

Группа не получала залогов или других форм обеспечения кредитов (займов) для покрытия кредитных рисков, связанных с финансовыми активами, за исключением того, что кредитный риск, связанный с дебиторской задолженностью по операционной аренде, снижается за счет обеспечения этой дебиторской задолженности правом собственности на сданные в аренду помещения.

19.4 Риск ликвидности

Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, уровня банковских кредитов и доступных заемных средств, постоянного мониторинга ожидаемых и фактических денежных потоков и синхронизации сроков погашения финансовых активов и обязательств.

На 31.12.2016 неиспользованные кредитные линии отсутствовали. Группа рассчитывает покрывать свои обязательства за счет денежных потоков от основной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступает срок погашения.

19.5 Прочие риски

Рыночные риски – это риски того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных цен. Они включают такие риски как валютный риск (риск колебания курсов иностранных валют), процентный риск (риск изменения процентных ставок) и прочий ценовой риск.

Валютный риск - риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением курсов иностранных валют. В 2010-2011 годах Группа осуществляла несущественные сделки в иностранной валюте, следовательно риск подверженности колебаниям валютного курса был также несущественен. Однако, Группа сводила данный риск к минимуму путем поддержания минимальной открытой валютной позиции. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа не имеет существенных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Процентный риск - риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных процентных ставок. Группа полагает, что данный риск сведен к минимуму, поскольку заключает договоры с финансовыми институтами на привлечение денежных средств по фиксированным ставкам.

20. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенные события после отчетной даты не установлены.

21. ОШИБКИ И ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

В 2016 году исправления за прошлые периоды не производились. Изменения в учетную политику, требующие ретроспективного пересчета показателей, не вносились.

Генеральный директор
ЗАО «СПТО «НИКА»

/А.Г.Туржов/

27 апреля 2017 года



Главный бухгалтер
ЗАО «СПТО «НИКА»

/М.К.Кузнецова/