

**ЗАО «О1ПропертизФинанс»**

**Финансовая отчетность, подготовленная  
в соответствии с  
Международными Стандартами Финансовой  
Отчетности (МСФО)  
за год, закончившийся  
31 Декабря 2012 года**

## Содержание

Заявление руководства об ответственности	1
Заключение независимого аудитора	2
Отчет о финансовом положении	4
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7
Примечания к финансовой отчетности	8

## Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным на страницах отчетом независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности компании ЗАО «О!ПропертизФинанс».

Руководство Компании несет ответственность за подготовку финансовой отчетности за период с 01 января по 31 декабря 2012 года, достоверно отражающей во всех существенных отношениях финансовое состояние, результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств Компании, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета (учетной политики) и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований соответствующих Международных стандартов финансовой отчетности и раскрытие всех существенных отклонений в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство Компании в рамках своей компетентности также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- наличие учетных записей, позволяющих в любой момент раскрыть с достаточной степенью точности финансовое положение Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности Международным стандартам финансовой отчетности;
- соответствие российской бухгалтерской отчетности российскому законодательству и нормативным актам;
- принятие мер для защиты активов Компании; и
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, утверждена руководством компании ЗАО «О!ПропертизФинанс» 28.08 2013 года, и от имени руководства ее подписал:

Баринов А.В.

Генеральный директор

Чек. № 916-08113  
от 30.08.13

## Заключение независимого аудитора

Руководству ЗАО «О1 Пропертиз Финанс»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчётности компании ЗАО «О1 Пропертиз Финанс» (далее Компания), которая включает отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, отчёт о совокупном доходе, отчёт об изменениях в капитале и отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также существенные положения учётной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

### Ответственность руководства за составление финансовой отчётности

Ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей финансовой отчётности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, несёт руководство Компании. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчётности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

### Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить своё мнение в отношении данной финансовой отчётности на основе проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты обязывают нас планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчётность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчётности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчётности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления Компанией финансовой отчётности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности принятой системы внутреннего контроля. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Аудит также включает оценку принципов бухгалтерского учёта и значимых оценочных значений, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчётности.

Мы полагаем, что проведенный нами аудит предоставляет разумные основания для выражения нашего мнения.

5

## Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Компании ЗАО «О1 Пропертиз Финанс» на 31 декабря 2012 года, а также результаты её хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

  
Тарабарина Наталья Равильевна  
Руководитель Департамента международного аудита  
ООО «ФинЭкспертиза»

г. Москва, Российская Федерация  
30.08 2013 года

Аудлируемое лицо: ЗАО «О1 Пропертиз Финанс»

Независимый аудитор: ООО «ФинЭкспертиза»

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г.Москве за № 1097746593394 20 декабря 2012 г. Свидетельство № 015320878 (серия 77)

Юридический адрес: 109052, Российская Федерация, г.Москва, ул. Нижегородская д.104 стр.3

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 05 мая 1997 года № 937341

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией МНС России №39 по г.Москве за №1027739127734 29 августа 2002 года. Свидетельство №007636962 (серия 77)

Юридический адрес: 129110, Российская Федерация, г. Москва, проспект Мира, д.69, стр.1

Член Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 10201028038.

**ЗАО «О1ПропертизФинанс»**  
 Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года (тыс. руб.)

	Примечания	31 декабря 2012	31 декабря 2011	01 января 2011
<b>Активы</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Отложенные налоговые активы	8	17	-	-
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Дебиторская задолженность	9	-	-	6
Авансы по налогу на прибыль		1	1	-
Денежные средства и их эквиваленты	10	35	23	34
Предоставленные займы	11	-	-	122 695
Прочие оборотные активы	12	11	9	-
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>47</b>	<b>33</b>	<b>112 735</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>64</b>	<b>33</b>	<b>112 735</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал	13	12	12	12
Нераспределенная прибыль		52	21	(149)
<b>Итого капитал</b>		<b>64</b>	<b>33</b>	<b>(137)</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Краткосрочные займы	14	-	-	122 872
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>122 872</b>
<b>Итого Обязательства</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>122 872</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>64</b>	<b>33</b>	<b>122 735</b>

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством компании ЗАО «О1ПропертизФинанс» 28.12 2013 года и от имени руководства ее подписали:

  
 \_\_\_\_\_  
 Баринов А.В.

Генеральный директор

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8 – 25, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**ЗАО «О1ПропертизФинанс»**  
 Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (тыс. руб.)

	Примечани я	2012 год тыс. руб.	2011 год тыс. руб.
Доходы, не относящиеся к основным видам деятельности	5	100	-
Общехозяйственные и административные расходы	6	(74)	(12)
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>		<b>26</b>	<b>(12)</b>
Финансовые доходы	7	-	6 529
Финансовые расходы	7	(12)	(6 340)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>14</b>	<b>177</b>
Расходы по налогу на прибыль	8	17	(7)
<b>Чистая прибыль за отчетный период</b>		<b>31</b>	<b>170</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный период</b>		<b>31</b>	<b>170</b>

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством компании ЗАО «О1ПропертизФинанс» 28.08 2013 года и от имени руководства ее подписали:

  
 \_\_\_\_\_  
 Баринов А.В.

Генеральный директор

Показатели отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8 – 25, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс.руб.	<u>Уставный капитал</u>	<u>Нераспределенная прибыль</u>	<u>Итого</u>
Сальдо на 01 января 2011 года	<u>12</u>	<u>(149)</u>	<u>(137)</u>
Прибыль за 2011 год	-	170	170
Сальдо на 31 декабря 2011 года	<u>12</u>	<u>21</u>	<u>33</u>
Прибыль за 2012 год	-	31	31
Сальдо на 31 декабря 2012 года	<u>12</u>	<u>52</u>	<u>64</u>

Показатели отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8 – 25, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
<b>Платежи по операционной деятельности</b>		
Денежные средства, уплаченные поставщикам и авансы выданные	(76)	(14)
Расход по налогу на прибыль	-	(8)
Расходы на услуги банков	(12)	(12)
<b>Денежные средства по операционной деятельности</b>	<b>(88)</b>	<b>(34)</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Погашение предоставленных займов	-	118 380
Проценты, полученные по предоставленным займам	-	10 843
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>	<b>-</b>	<b>129 223</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Погашение кредитов	-	(129 200)
Денежные вклады участников	100	-
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>100</b>	<b>(129 200)</b>
<b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>12</b>	<b>(11)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>23</b>	<b>34</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>35</b>	<b>23</b>

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 8 – 25, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

## 1 Общие положения

### Условия осуществления хозяйственной деятельности

#### Организационная структура и деятельность

Компания ЗАО «ОІПропертизФинанс» (далее по тексту - «Компания») зарегистрирована на территории Российской Федерации.

Компания зарегистрирована по адресу: г. Москва, 109052, ул. Нижегородская, д.104, корп. 3.

Основными видами деятельности Компании являются капиталовложения в ценные бумаги, производство, передача и распределение пара и горячей воды, деятельность по обеспечению работоспособности котельных и тепловых сетей. В декабре 2012 г. согласно решению акционера изменено название Компании с «Современные технологии теплоснабжения» на «ОІ Пропертиз Финанс».

Единоличным исполнительным органом Компании, определяющим стратегию развития и управления Компании, является г-н Баринов А.В.

## 2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Компания ведёт бухгалтерский учет в российских рублях (далее – «руб.») и составляет финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета с корректировками, внесенными с целью достоверного представления информации в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

### Заявление о соответствии МСФО

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), разработанными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), и интерпретациями указанных стандартов (SIC и IFRIC), опубликованными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМФО) при СМСФО.

### База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости. Применительно к подготовке финансовой отчетности по МСФО экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной с 1 января 2003 года.

### Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, эта же валюта является функциональной для Компании, и в ней представлена данная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до целых тысяч рублей.

### Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

### 3 Первое применение МСФО

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2012 года, является первой финансовой отчетностью Компании, подготовленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2011 года, Компания подготавливала финансовую отчетность, согласно российским принципам бухгалтерского учета (российские ПБУ). Компания подготовила финансовую отчетность, соответствующую МСФО, которые применяются в отношении отчетных периодов, завершающихся 31 декабря 2012 года или после этой даты, вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2011 года и за год, завершившийся на указанную дату. При подготовке настоящей финансовой отчетности вступительный отчет о финансовом положении Компании был подготовлен на 1 января 2011 года, дату перехода Компании на МСФО. В данном примечании объясняются основные корректировки, выполненные Компанией при пересчете отчета о финансовом положении, составленного на 1 января 2011 года согласно российским ПБУ, а также ранее опубликованной подготовленной согласно российским ПБУ финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за год, завершившийся на указанную дату.

#### Оценочные значения

Оценочные значения на 1 января 2011 года и 31 декабря 2011 года соответствуют оценочным значениям на эти же даты, принятым согласно российским ПБУ (после корректировок с учетом различий в учетной политике).

#### Сверка капитала Компании на 1 января 2011 года (дата перехода на МСФО)

	Примечания	Российские ПБУ	переоценка/ реклассификация	МСФО на 01 января 2011
<b>Активы</b>				
<b>Оборотные активы</b>				
Дебиторская задолженность	A	4 321	(4 315)	6
Денежные средства и их эквиваленты		34	-	34
Предоставленные займы	A	118 380	4 315	122 695
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>112 735</b>	<b>-</b>	<b>112 735</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>112 735</b>	<b>-</b>	<b>112 735</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал		12	-	12
Нераспределенная прибыль		(149)	-	(149)
<b>Итого капитал</b>		<b>(137)</b>	<b>-</b>	<b>(137)</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Краткосрочные займы		122 872	-	122 872
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>122 872</b>	<b>-</b>	<b>122 872</b>
<b>Итого Обязательства</b>		<b>122 872</b>	<b>-</b>	<b>122 872</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>122 872</b>	<b>-</b>	<b>122 735</b>

**Сверка капитала Компании на 31 декабря 2011 года**

	Примечания	Российские ПБУ	переоценка/ рекласси- фикация	МСФО на 31 декабря 2011
<b>Активы</b>				
<b>Оборотные активы</b>				
Дебиторская задолженность		1	-	1
Денежные средства и их эквиваленты		23	-	23
Прочие оборотные активы		9	-	9
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>33</b>	<b>-</b>	<b>33</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>33</b>	<b>-</b>	<b>33</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал		12	-	12
Нераспределенная прибыль		21	-	21
<b>Итого капитал</b>		<b>33</b>	<b>-</b>	<b>33</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>33</b>	<b>-</b>	<b>33</b>

**Сверка совокупного дохода Компании за 2011 год**

	Примечания	Российские ПБУ	переоценка/ рекласси- фикация	МСФО за 2011 год
Общехозяйственные и административные расходы	В	(6)	(6)	(12)
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>		<b>(6)</b>	<b>(6)</b>	<b>(12)</b>
Финансовые доходы		6 529	-	6 529
Финансовые расходы	В	(6 328)	(12)	(6 340)
Прочие расходы	В	(18)	18	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>177</b>	<b>-</b>	<b>177</b>
Расходы по налогу на прибыль	С	(37)	30	(7)
<b>Чистая прибыль за отчетный период</b>		<b>140</b>	<b>30</b>	<b>170</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный период</b>		<b>140</b>	<b>30</b>	<b>170</b>

**Примечания к сверкам капитала Компании на 1 января 2011 года и 31 декабря 2011 года и сверке совокупного дохода Компании за 2011 год.**

**А) Проценты, начисленные по предоставленным займам**

Проценты, начисленные по предоставленным займам, исключаются из состава дебиторской задолженности и классифицируются в статью предоставленных займов.

**В) Реклассификация прочих расходов**

Прочие расходы, в соответствии с их экономической сущностью, классифицируются в состав общехозяйственных и административных расходов и финансовых расходов.

**С) Учет корректировки, связанной с исправлением ошибок в отчетности, подготовленной в соответствии с российскими ПБУ**

Восстановление отрицательного изменения отложенных налоговых активов за 2011 год отражено в отчетности, подготовленной в соответствии с российскими ПБУ в 2012 году, как исправление ошибок предшествующих отчетных периодов, в составе отчета об изменениях капитала и учтено в составе совокупного дохода за 2011 год при составлении отчетности в соответствии со стандартами МСФО.

**4 Основные положения учетной политики**

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке финансовой отчетности, описаны ниже. Эти положения учетной политики применялись последовательно.

**Иностранная валюта**

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете о совокупном доходе, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

**Финансовые инструменты**

*(i) Непроизводные финансовые инструменты*

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается - применительно к инструментам, не относящимся к категории инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период - на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат. Впоследствии непроизводные финансовые инструменты оцениваются в описанном далее порядке.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, на счетах в банках, а также банковские депозиты до востребования. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка, и используемые в рамках политики Компании по управлению денежными средствами включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

*Инвестиции, удерживаемые до срока погашения*

Если Компания имеет намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до срока погашения. Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Инвестиции Компании в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги

классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и положительных и отрицательных курсовых разниц по монетарным активам, имеющимся в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе собственного капитала. В момент прекращения признания инвестиции, соответствующая сумма накопленной прибыли или убытка исключается из состава собственного капитала и переносится в отчет о совокупном доходе.

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

Инструмент классифицируется в категорию финансовых инструментов оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если этот инструмент предназначен для торговли или определен в данную категорию при первоначальном признании. Компания определяет финансовые инструменты в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже исходя из их справедливой стоимости, в соответствии с документально оформленной инвестиционной стратегией Компании или ее стратегией управления рисками. При первоначальном признании инструмента, соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения. Финансовые инструменты, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в отчете о совокупном доходе.

#### *Прочие*

Прочие непроизводные финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, в основном оцениваются с использованием технических приёмов оценки, таких, как анализ дисконтированных потоков денежных средств, применение моделей расчёта цены опционов и проведение аналитических сравнений с другими операциями и инструментами, являющимися по существу подобными оцениваемым инвестициям. Если справедливую стоимость инвестиций нельзя обоснованно определить другими способами, они отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

#### *(ii) Производные финансовые инструменты*

Производные инструменты, встроенные в основной договор, выделяются и учитываются отдельно в качестве самостоятельных производных инструментов, если выполняются следующие условия: экономические характеристики и риски, присущие основному договору и встроенному производному инструменту не являются тесно связанными, самостоятельный инструмент с теми же параметрами, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению встроенного инструмента, и комбинированный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости и ее изменения сразу признаются в отчете о совокупном доходе.

### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. При использовании метода дисконтирования потоков денежных средств расчет предполагаемых будущих потоков денежных средств основывается на наилучших возможных оценках руководства и ставках дисконтирования по аналогичным финансовым инструментам, действующих на отчетную дату.

### **Нематериальные активы**

#### *i) Признание нематериальных активов*

Нематериальные активы, приобретенные Компанией и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

#### *ii) Последующие затраты*

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брэндов и гудвилла, признаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения.

#### *iii) Амортизация*

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвилла, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в отчете о совокупном доходе линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах определялись индивидуально по каждой группе активов.

### **Арендованные активы**

Договоры аренды, по условиям которых Компания принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Компании.

### **Дебиторская задолженность и авансы выданные**

Дебиторская задолженность отражается в отчетности по первоначальной сумме, указанной в счетах на оплату, за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности, признаваемого при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет взыскать задолженность.

Безнадежная дебиторская задолженность списывается в резерв в течение того периода, в котором

она выявляется.

## Обесценение

### *i) Финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от этого актива.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента. В отношении финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, убыток от обесценения рассчитывается на основе справедливой стоимости этого актива.

Каждый финансовый актив, величина которого является значительной, проверяется на предмет обесценения по отдельности. Остальные финансовые активы проверяются на предмет обесценения в совокупности, в составе группы активов, имеющих сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе за период. Любая сумма накопленного убытка от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, ранее отражавшаяся в составе собственного капитала, переносится в отчет о совокупном доходе.

Сумма, списанная на убыток от обесценения, восстанавливается в том случае, если снижение убытка от обесценения можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, признаются в отчете о совокупном доходе. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе собственного капитала.

### *ii) Нефинансовые активы*

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).



Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его(ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе. На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или, что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

### **Выручка**

Выручка от основной деятельности признается, когда результат выполнения контракта может быть надежно оценен, т.е. при выполнении следующих условий:

- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят в Компанию;
- затраты, понесенные при выполнении контрактов и затраты, необходимые для их завершения, могут быть достаточно точно определены.

В случае, когда возникает неопределенность по поводу получения суммы, уже включенной в выручку, недополученная сумма или сумма, вероятность получения которой равна нулю, признается как расход.

Доходы отражаются по факту реализации услуг, имевших место в отчетном периоде.

### **Расходы**

#### **Арендные платежи**

Платежи по договорам операционной аренды признаются в отчете о совокупном доходе равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

#### **Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в отчете о совокупном доходе в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в отчете о совокупном доходе в тот момент, когда у Компании появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, банковские комиссии, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, отрицательные курсовые разницы, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в

категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

### **Расход по налогу на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Расход по налогу на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала, в каком случае он также признается в составе собственного капитала.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

### **Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

Некоторые новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснения еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2012 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании. Компания планирует начать

применение указанных стандартов с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные финансовой отчетности Компании еще не проводился.

Изменения к МСФО 1 *“Представление финансовой отчетности”* (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компании разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Однако допускается использование других названий.

МСФО 9 *“Финансовые инструменты: Классификация и оценка”*. МСФО 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСБУ 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (а) вступления МСФО 9 в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 года или после этой даты и (б) добавления требований к раскрытию информации в МСФО 9. Его основные отличия от МСФО 39:

- По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес - модели управления финансовыми инструментами организации и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.

- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (а) бизнес-модель организации ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (б) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только “базовые характеристики кредита”). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей или убытков.

- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестициями при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибылей или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.

Большинство требований МСФО 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО 9 является обязательным с 1 января 2015 года. Досрочное применение разрешается.

МСФО 13 "Оценка по справедливой стоимости" вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО 13, не требуется.

"Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств" – изменение к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данное изменение окажет воздействие на раскрытие информации, но не окажет воздействия на оценку и признание финансовых инструментов.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – изменение к МСФО 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это исключает разъяснение значения требования " в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет" и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе.

Прочие новые, пересмотренные стандарты и интерпретации: изменения к МСФО 1 "Первое применение МСФО", относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, изменение к МСФО 12 "Налоги на прибыль", вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, ПКР 20 "Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи", изменения к МСФО 19 "Вознаграждения работникам", касающиеся пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам, МСФО 10 "Консолидированная финансовая отчетность", МСФО 11 "Соглашения о совместной деятельности", МСФО 12 "Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях", пересмотренный МСФО 27 "Неконсолидированная финансовая отчетность" и поправка к МСФО 28 "Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия", не окажут влияния на настоящую финансовую отчетность.

## 5 Доходы, не относящиеся к основным видам деятельности

	2012	2011
Доходы, связанные с безвозмездным получением денежных средств, имущества, работ и услуг	100	-
<b>Итого</b>	<b>100</b>	<b>-</b>

## 6 Общехозяйственные и административные расходы

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Консультационные, юридические, информационные услуги	60	-
Расходы на программное обеспечение и базы данных	14	6
Прочие расходы	-	6
<b>Итого</b>	<b><u>74</u></b>	<b><u>12</u></b>

## 7 Финансовые доходы и расходы

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Процентные доходы по предоставленным займам	-	6 529
<b>Итого</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>6 529</u></b>
Процентные расходы по полученным займам	-	(6 328)
Расходы на услуги банков	(12)	(12)
<b>Итого</b>	<b><u>(12)</u></b>	<b><u>(6 340)</u></b>

## 8 Расход по налогу на прибыль. Отложенные налоговые активы и обязательства

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Текущий налог		
Текущий налог на прибыль отчетного периода	-	(7)
<b>Отложенные налоги</b>		
Отложенные налоги: влияние временных разниц	17	-
<b>Итого</b>	<b><u>17</u></b>	<b><u>(7)</u></b>

### Выверка эффективной ставки налога:

	<u>2012</u>	<u>%</u>	<u>2011</u>	<u>%</u>
Прибыль до налогообложения	14	100%	177	100%
Налог на прибыль по действующей ставке	(3)	(20%)	(35)	(20%)
Необлагаемые доходы и непринимаемые расходы (постоянные разницы)	20	143%	28	16%
<b>Итого</b>	<b><u>17</u></b>	<b><u>121%</u></b>	<b><u>(7)</u></b>	<b><u>(4%)</u></b>

В финансовой отчетности за 2012 и 2011 год отложенные налоги отражены по строке «Отложенные налоговые активы» в сумме «нетто».

**Признанные отложенные налоговые активы и обязательства:**

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2012	01 января 2012	31 декабря 2012	01 января 2012	31 декабря 2012	01 января 2012
Дебиторская задолженность	17	-	-	-	17	-
<b>Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>-</b>
<b>Движение временных разниц в течение года</b>						
	На 01 января 2012	Признано в составе прибыли/(убытка)		На 31 декабря 2012		
Дебиторская задолженность	-	17		17		
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>-</b>	<b>17</b>		<b>17</b>		
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>17</b>		<b>17</b>		

**9 Дебиторская задолженность**

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	01 января 2011
Расчеты по госпошлине	-	-	6
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6</b>

По состоянию на 01 января 2011 года резерв под обесценение дебиторской задолженности не создавался.

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам раскрыта в Примечании 16.

**10 Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	01 января 2011
Денежные средства на счетах в банках Российской Федерации	35	23	34
<b>Итого</b>	<b>35</b>	<b>23</b>	<b>34</b>

## 11 Предоставленные займы

	валюта договора	дата погашения	31 декабря 2012	31 декабря 2011	01 января 2011
Займы, предоставленные российским компаниям	рубли	02.09.2011	-	-	122 695
<b>Итого</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>122 695</b>

Информация о подверженности Компании кредитному, валютному и процентному рискам раскрыта в Примечании 16.

## 12 Прочие оборотные активы

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	01 января 2011
НДС по приобретенным ценностям	2	1	-
Услуги абонентского сопровождения	-	1	-
Нематериальные активы (лицензии, права использования программного обеспечения)	9	7	-
<b>Итого</b>	<b>11</b>	<b>9</b>	<b>-</b>

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам раскрыта в Примечании 16.

## 13 Уставный капитал

Уставный капитал Компании был сформирован в 2009 году и составляет 12 тыс. рублей. Уставный капитал разделен на 120 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 100 рублей каждая.

## 14 Краткосрочные займы

	валюта договора	дата погашения	31 декабря 2012	31 декабря 2011	01 января 2011
Краткосрочные займы, предоставленные российскими компаниями	рубли	05.09.2011	-	-	122 872
<b>Итого</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>122 872</b>

Информация о подверженности Компании валютному и процентному рискам раскрыта в Примечании 16.

## 15 Сделки между связанными сторонами

### Отношения контроля

В настоящей финансовой отчетности связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В 2012 и 2011 годах Компания не распределяла и не выплачивала дивиденды и не выплачивала вознаграждение единоличному исполнительному органу.

## 16 Управление финансовыми рисками

### Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Компании к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

Единоличный исполнительный орган Компании несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы.

### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Максимальная величина этого риска соответствует стоимости активов, которые могут быть утрачены.

Кредитный риск возникает по денежным средствам и их эквивалентам, производным финансовым инструментам и депозитам в банках и финансовых учреждениях, включая непогашенную дебиторскую задолженность и договорные обязательства.

Для Компании основным инструментом, подверженным кредитному риску, являются денежные средства, предоставленные займы и дебиторская задолженность. Руководство Компании периодически оценивает кредитный риск, учитывая финансовое положение контрагентов, их кредитную историю и прочие факторы.

Компания также периодически оценивает дебиторскую задолженность по срокам ее возникновения и учитывает данный анализ при анализе на обесценение стоимости дебиторской задолженности. Влияние кредитного риска в основном зависит от индивидуальных особенностей контрагентов, в особенности от риска неисполнения обязательств и странового риска.



Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех банках, которые, по мнению Компании, имеют минимальный риск дефолта.

Компания не подвержена кредитному риску посредством инвестирования, в связи с отсутствием на 31 декабря 2012 года у Компании любого рода инвестиционных вложений.

**Подверженность кредитному риску**

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Компании. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

тыс. руб.	Балансовая стоимость		
	31 декабря 2012	31 декабря 2011	01 января 2011
Дебиторская задолженность	-	-	6
Денежные средства и их эквиваленты	35	23	34
Предоставленные займы	-	-	122 695
<b>Итого</b>	<b>35</b>	<b>23</b>	<b>122 735</b>

По состоянию на 01 января 2011 года дебиторская задолженность и предоставленные займы являются текущими.

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Управление рисками ликвидности включает в себя поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и доступность финансовых ресурсов. Управление риском ликвидности осуществляется на уровне руководства, которое регулярно отслеживает планируемые поступления денежных средств и платежи.

В приведенной ниже таблице финансовые обязательства Компании сгруппированы по срокам погашения исходя из периода на отчетную дату, остающегося до даты погашения, согласно условиям договора. Суммы в таблице представляют собой балансовую стоимость и недисконтированные потоки денежных средств в соответствии с договорами.

01 января 2011 тыс. руб.	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	Итого
Краткосрочные займы – балансовая стоимость	-	122 872	-	-	122 872
Краткосрочные займы – недисконтированный поток денежных средств	-	129 200	-	-	129 200

## Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных факторов, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

В целях управления рыночными рисками Компания осуществляет мониторинг конъюнктуры рынка.

### (i) Валютный риск

Валютный риск связан с активами, обязательствами, финансированием и операциями, выраженными в иностранной валюте. В 2012, 2011 и 2010 году финансовые инструменты в иностранной валюте не размещались и не привлекались. Валютный риск не является существенным для Компании.

### (ii) Процентный риск

#### Структура

Колебания рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Компании. В 2012, 2011 и 2010 годах Компания не выдавала и не привлекала кредиты и займы, предоставленные под варьируемые процентные ставки. На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Компании, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

тыс. руб.	Балансовая стоимость		
	31 декабря 2012	31 декабря 2011	01 января 2011
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>			
Финансовые активы	-	-	122 695
Финансовые обязательства	-	-	(122 872)
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(177)</b>

Процентный риск отсутствует, поэтому Компания не имеет формального регламента в отношении определения допустимого риска, связанного с фиксированными и плавающими процентными ставками. Однако Компания проводит анализ текущих процентных ставок и по результатам такого анализа при привлечении нового займа руководство принимает решение в отношении того, какие займы – по фиксированным или плавающим процентным ставкам – являются более выгодными на период их привлечения.

## 17 Условные активы и обязательства

### Судебные разбирательства

По мнению Компании, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании, и которые могли бы быть не признанными или не раскрытыми в настоящей финансовой отчетности.

## Налоговые риски

### Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

## 18 Событие после отчетной даты

В июле 2013 года по договору купли-продажи акции ЗАО «О1ПропертизФинанс» в количестве 120 шт. (100% уставного капитала) были переданы компании МИСТОРЕЛЛА ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД (резидент республики Кипр), с данного момента компания МИСТОРЕЛЛА ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД является единственным участником в уставном капитале ЗАО «О1ПропертизФинанс».

Начиная с 31 декабря 2012 года и до даты утверждения настоящей финансовой отчетности событий, способных существенно повлиять на финансовую отчетность Компании в будущем, не имели места.

