

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о консолидированной финансовой отчетности

Акционерного Общества

«Управляющая компания УРАЛСИБ»

и его дочерних компаний

за 2016 г.



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам Акционерного общества «Управляющая компания УРАЛСИБ», иным пользователям

Аудируемое лицо: Акционерное общество «Управляющая компания УРАЛСИБ»

Место нахождения: 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д. 10.

Государственная регистрация: Закрытое акционерное общество «Управляющая компания НИКойл» зарегистрировано Московской регистрационной Палатой 21 ноября 1996г. свидетельство № 062.707.

Запись в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 г., внесена 17.07.2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027739003489. (Свидетельство серии 77 № 006110343)

Изменение наименования аудируемого лица на Закрытое акционерное общество «Управляющая компания УралСиб» зарегистрировано 02.07.2004 г. Межрайонной инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам №44 по г. Москве за государственным регистрационным номером 2047744007111 (Свидетельство серии 77 № 007056990).

Изменение организационно-правовой формы аудируемого лица – Акционерное общество «Управляющая компания УРАЛСИБ» зарегистрировано 23.06.2015 г. Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве за государственным регистрационным номером 2157747109177 (Лист записи от 23.06.2015 г.).

Аудитор: Общество с ограниченной ответственностью «ЭНЭКО»

Место нахождения: 123007, г. Москва, Хорошевское ш., д. 32А, офис417.

Государственная регистрация: Закрытое акционерное общество «ЭНЭКО» зарегистрировано Московской регистрационной палатой 22.11.1993 г., Свидетельство о государственной регистрации № 123.767.

07.08.2002 г. внесена запись в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01.07.2002 г., за основным регистрационным номером 1027739047291.

Путем реорганизации в форме преобразования из Закрытого акционерного общества «ЭНЭКО» создано Общество с ограниченной ответственностью «ЭНЭКО», зарегистрированное 02.10.2014 г. Межрайонной инспекцией ФНС № 46 по г. Москве за основным регистрационным номером 5147746167773.

ООО «ЭНЭКО» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (далее – СРО ААС) и включено в реестр аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи (ОРНЗ) 11606057043 (Свидетельство о членстве № 8103).

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Управляющая компания УРАЛСИБ» и его дочерних компаний, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

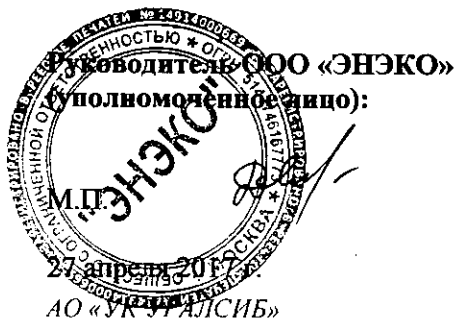
Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение **Акционерного общества «Управляющая компания УРАЛСИБ»** и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Сафонова Д. С.

(Аттестат от 18.05.2016 г № 01-001627. на осуществление аудиторской деятельности, выдан СРО НП «АПР»;
21606068575 – ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций СРО ААС)

**Консолидированная финансовая отчетность
АО «УК УРАЛСИБ»
и его дочерних компаний**

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности	8
2. Принципы составления финансовой отчетности	8
3. Основные принципы учетной политики	9
4. Новые стандарты и разъяснения, которые выпущены, но еще не вступили в силу	18
5. Анализ по сегментам	21
6. Основные средства	22
7. Нематериальные активы	22
8. Активы, предназначенные для продажи	22
9. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	23
10. Налогообложение	23
11. Торговые ценные бумаги	25
12. Денежные средства и их эквиваленты	25
13. Капитал	25
14. Договорные и условные обязательства	26
15. Выручка от реализации услуг	26
16. Расходы по реализации услуг	26
17. Административно-управленческие расходы	27
18. Прочие операционные расходы	27
19. Процентные доходы	27
20. Чистая прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами	27
21. Прочие доходы	28
22. Корпоративное управление и управление рисками	28
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
24. Операции со связанными сторонами	35
25. События после отчетной даты	36

Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	11 344	6 584
Нематериальные активы	7	15 913	21 109
Активы, предназначенные для продажи	8	208 659	241 636
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	717 200	395 208
Отложенные налоговые активы	10	5 756	3 310
		<u>958 872</u>	<u>667 847</u>
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления		166 474	193 376
Дебиторская задолженность по авансам выданным		11 001	13 158
Прочая дебиторская задолженность		16 837	10 896
Торговые ценные бумаги	11	50 406	2 927
Займы выданные		65 000	81 331
Средства в кредитных организациях		-	240 635
Денежные средства и их эквиваленты	12	64 110	94 639
		<u>373 828</u>	<u>636 962</u>
Итого активы		<u>1 332 700</u>	<u>1 304 809</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	13	85 000	85 000
Добавочный капитал		45 274	45 274
Резервный фонд		12 750	12 750
Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		1 601	3 761
Фонд переоценки иностранной валюты		24 172	90 691
Нераспределенная прибыль		1 053 665	970 650
Итого капитала		<u>1 222 462</u>	<u>1 208 126</u>
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность по оплате товаров, работ, услуг		59 033	20 387
Кредиторская задолженность по оплате налога на прибыль		583	27 581
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам		48 386	47 787
Прочие краткосрочные обязательства		2 236	928
Итого обязательства		<u>110 238</u>	<u>96 683</u>
Итого капитал и обязательства		<u>1 332 700</u>	<u>1 304 809</u>

Андрей М. Успенский

27 апреля 2017 года



Генеральный Директор АО «УК УРАЛСИБ»

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Выручка от реализации услуг	15	476 079	498 487
Расходы по реализации услуг	16	(91 474)	(84 489)
Валовая прибыль		384 605	413 998
Административно-управленческие расходы	17	(312 473)	(307 551)
Прочие операционные расходы	18	(20 564)	(13 124)
Прибыль от операционной деятельности		51 568	93 323
Процентные доходы	19	95 835	133 376
Чистая прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами	20	(70)	-
Чистая реализованная прибыль по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		11 863	-
Восстановление (расходы от) обесценения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	9	39 378	(48 536)
Восстановление обесценения активов, предназначенных для продажи		8 795	17 392
Чистая прибыль (убыток) по операциям с иностранной валютой		15 126	(10 134)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям доверительного управления		(18 562)	-
Прочие доходы	21	10 280	1 443
Прибыль до налогообложения		214 213	186 864
Расход по налогу на прибыль	10	(33 201)	(48 361)
Прибыль за год		181 012	138 503
Прибыль на акцию		0.213	0.163
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:			
- Чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога		6 833	3 761
- Чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное на счета прибылей и убытков, за вычетом налога		(8 993)	-
Итого статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(2 160)	3 761
<i>Статьи, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Фонд переоценки иностранной валюты		(66 519)	82 131
Итого статьи, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(66 519)	82 131
Итого прочий совокупный (расход) доход, за вычетом налога		(68 679)	85 892
Общий совокупный доход		112 333	224 395

Андрей М. Успенский

27 апреля 2017 года



Генеральный Директор АО «УК УРАЛСИБ»



Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавоч- ный капитал	Резервный фонд	Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки иностран- ной валюты	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2015 года	85 000	45 274	12 750	-	8 560	959 469	1 111 053
Общий совокупный доход	-	-	-	-	-	138 503	138 503
Прибыль за год	-	-	-	-	-	138 503	138 503
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-
<i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>							
Чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в сумме 940 тыс.руб.	-	-	-	3 761	-	-	3 761
Итого статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	3 761	-	-	3 761
<i>Статьи, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>							
Фонд переоценки иностранной валюты	-	-	-	-	82 131	-	82 131
Итого статьи, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	82 131	-	82 131
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	3 761	82 131	-	85 892
Общий совокупный доход	-	-	-	3 761	82 131	138 503	224 395
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	-	(127 322)	(127 322)
На 31 декабря 2015 года	85 000	45 274	12 750	3 761	90 691	970 650	1 208 126

Андрей М. Успенский
27 апреля 2017 года



Генеральный Директор АО «УК УРАЛСИБ»

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавоч- ный капитал	Резервный фонд	Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки иностран- ной валюты	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2016 года	85 000	45 274	12 750	3 761	90 691	970 650	1 208 126
Общий совокупный доход							
Прибыль за год	-	-	-	-	-	181 012	181 012
Прочий совокупный доход							
<i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>							
Чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в сумме 1 708 тыс.руб.	-	-	-	6 833	-	-	6 833
Чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное на счета прибылей и убытков, за вычетом отложенного налога в сумме 2 248 тыс.руб.	-	-	-	(8 993)	-	-	(8 993)
Итого статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	(2 160)	-	-	(2 160)
<i>Статьи, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>							
Фонд переоценки иностранной валюты	-	-	-	-	(66 519)	-	(66 519)
Итого статьи, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	(66 519)	-	(66 519)
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(2 160)	(66 519)	-	(68 679)
Общий совокупный доход	-	-	-	(2 160)	(66 519)	181 012	112 333
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	-	(97 997)	(97 997)
На 31 декабря 2016 года	85 000	45 274	12 750	1 601	24 172	1 053 665	1 222 462

Андрей М. Успенский
27 апреля 2017 года

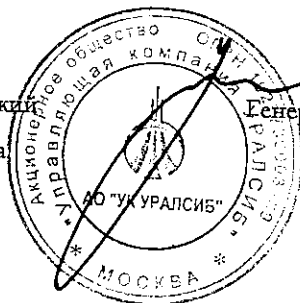


Генеральный Директор АО «УК УРАЛСИБ»

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2016	2015
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления от реализации услуг		494 489	397 507
Платежи поставщикам за товары, работы, услуги		(140 298)	(196 226)
Платежи в связи с оплатой труда сотрудников		(207 754)	(174 631)
Платежи по страховым взносам во внебюджетные фонды		(39 771)	(34 398)
Чистое приобретение торговых ценных бумаг		(9 139)	-
Прочие поступления		5 715	29 324
Прочие расходы выплаченные		(29 503)	(6 886)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		73 739	14 690
Проценты полученные		5 333	35 121
Налог на прибыль уплаченный		(67 426)	(36 938)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		11 646	12 873
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(9 338)	(6 113)
Приобретение активов, предназначенных для продажи		-	(28 793)
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(1 077 536)	(446 282)
Поступления от реализации ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		735 560	8 379
Поступления от погашения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		73 471	-
Поступления от погашения займов выданных		15 000	49 025
Перечисления в депозитные вклады		(527 600)	(1 205 504)
Возврат депозитных вкладов		743 413	1 214 980
Проценты полученные		105 306	62 333
Чистые денежные потоки от (использованные в) инвестиционной деятельности		58 276	(351 975)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды, выплаченные акционерам		(97 996)	(127 322)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(97 996)	(127 322)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(2 455)	662
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(30 529)	(465 762)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		94 639	560 401
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	64 110	94 639

 Андрей М. Успенский
 27 апреля 2017 года


Генеральный Директор АО «УК УРАЛСИБ»

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность АО «УК УРАЛСИБ» и его дочерних компаний (далее - совместно «Группа»). АО «УК УРАЛСИБ» зарегистрировано по юридическому адресу: 123317, г. Москва, ул. Пресненская набережная, дом 10.

АО «УК УРАЛСИБ» - лидер российского рынка управления активами, одна из первых управляющих компаний в России, которая работает с 1996 года, в 2004 году сменила свое название с «УК НИЖойл» на «УК УРАЛСИБ».

АО «УК УРАЛСИБ» имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

АО «УК УРАЛСИБ» является членом Национальной Ассоциации Участников Фондового Рынка (НАУФОР) и Ассоциации по защите прав инвесторов с 2000 года.

Дочерняя компания USB Investment Solutions (USBIS) Cayman Ltd. является инвестиционным менеджером компании сегрегированных портфельных инвестиций Uralsib Diversity Fund SPC, Ltd и предоставляет услуги по управлению инвестициями в рамках сегрегированных портфелей, услуги по управлению активами институциональных и частных инвесторов.

На 31 декабря выпущенные акции АО «УК УРАЛСИБ» находились в собственности следующих акционеров:

Акционер	2016	2015
АО «Финансовая Корпорация УРАЛСИБ»	100%	100%
Итого	100%	100%

Группа находится под фактическим контролем г-на Цветкова Н. А.

2. Принципы составления финансовой отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности, и представлена в тысячах российских рублей (если не указано иное). Российский рубль является презентационной валютой Группы. Каждая компания, входящая в Группу, определяет свою собственную функциональную валюту, и показатели финансовой отчетности компании рассчитываются в этой функциональной валюте.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением торговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период, ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

Основные операционные компании

На 31 декабря 2016 и 2015 годов Группа включала следующие компании:

Компания	Страна	Контроль, %		Основная деятельность
		2016	2015	
АО «УК УРАЛСИБ»	Россия	-	-	Управление активами
USB Investment Solutions (USBIS) Cayman Ltd.	Каймановы острова	100%	100%	Управление активами
Uralsib Diversity Fund SPC, Ltd.	Каймановы острова	100%	100%	Управление активами

Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

3. Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись компаниями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПРИНЦИПЫ КОНСОЛИДАЦИИ

Объединения бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвила рассчитывается Группой как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой компании) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемой компании, за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, оцененных по состоянию на дату приобретения. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от «выгодного приобретения» отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Группа выбирает, применительно к каждой сделке в отдельности, способ оценки неконтролирующих долей участия на дату приобретения: по справедливой стоимости, либо исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании по состоянию на дату приобретения.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Дочерние компании

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет возможность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности Группа консолидирует находящиеся под ее контролем объекты инвестиций на основе существующих фактических обстоятельств. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Приобретение компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Учет приобретения компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения интересов.

Активы и обязательства компании, передаваемой между сторонами, находящимися под общим контролем, отражаются по их балансовой стоимости, отраженной в отчетности передающей компании (Предшествующего владельца) на дату перехода. Гудвил, возникающий при приобретении компании Предшествующим владельцем, также отражается в консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у Предшествующего владельца сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения, учитывается в консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Приобретения и продажи долей неконтролирующих акционеров

Приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров отражаются в консолидированной финансовой отчетности как операции с акционерами, действующими в этом качестве. Любые разницы между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражаются непосредственно в составе капитала и причитаются собственникам материнской компании.

Операции, исключаемые в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями и компаниями, находящимися под общим контролем, исключаются из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций Группы в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

(в тысячах российских рублей)

Доля неконтролирующих акционеров

Доля неконтролирующих акционеров - это часть прибыли или убытка, прочих совокупных доходов и чистых активов дочерней компании, относимая к доле участия в капитале, не принадлежащей, прямо или опосредованно через дочерние компании, Группе.

Доля неконтролирующих акционеров отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от капитала, причитающегося акционерам материнской компании. Доля неконтролирующих акционеров в составе прибыли или убытка и прочих совокупных доходах отражается отдельной статьей в консолидированном отчете о совокупных доходах.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных процентов с учетом эффективной процентной ставки и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочих совокупных доходов.

Зарубежные предприятия

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гудвил и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в валюту представления данных по соответствующим обменным курсам по состоянию на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в валюту представления данных по соответствующим обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют признаются в составе фонда переоценки иностранной валюты.

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные в кассе организаций, остатки на расчетных счетах в кредитных организациях и высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 90 дней, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются руководством для урегулирования краткосрочных обязательств, а также свободные от любых обязательств денежные средства на брокерских счетах.

Классификация

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными; либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или



(в тысячах российских рублей)

актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидался бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также приобретенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовый актив отвечает определению кредитов и дебиторской задолженности, он может быть реклассифицирован из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока его погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Признание

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Оценка

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;

инвестиций, удерживаемых до погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;

инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающий при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражается следующим образом:

прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;

прибыль или убыток по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе капитала, в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданные Группой или сохранившиеся за ним, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства. Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и согласие сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Аренда

ii. Операционная аренда - Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при котором арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

iii. Операционная аренда - Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в зависимости от характера актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение срока аренды в составе прочих доходов.

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Первоначальная стоимость включает в себя все прямые расходы, понесенные в связи с доведением основного средства до состояния и месторасположения его планируемого использования. Примерами являются транспортные расходы по доставке, монтажу и запуску основного средства (т.е. данные расходы не списываются в периоде, когда они были понесены).

Учет расходов на основное средство, понесенных после их приобретения: расходы, ведущие к продлению срока эксплуатации или повышению производительности основного средства капитализируются и амортизируются в течение периода действия их эффекта. При этом такой период может быть меньше (но не больше) срока эксплуатации основного объекта основного средства, к которому они относятся. Если такие расходы увеличивают срок полезного использования, то необходимо пересмотреть срок оставшегося полезного использования этого основного средства. Затраты, не ведущие к продлению срока эксплуатации или повышению производительности основного средства (текущий ремонт, инспекция, техническое обслуживание) считаются расходами текущего периода.

Стоимость безвозмездно полученных Группой основных средств определяется по справедливой стоимости, на основании отчета независимого оценщика. Безвозмездно полученные основные средства отражаются по дебету счетов учета основных средств в корреспонденции с кредитом счета:

«обавочный капитал» – если получены от акционеров, или

«прочие доходы» – если получены от прочих лиц или организаций.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется.

(в российских рублях)

Срок полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже:

	Годы
Здания и сооружения	35-50
Транспортные средства	3-10
Оборудование и оргтехника	1-10
Инструментальные средства	1-5
Износимый арендованный имущество	В течение срока действия договора аренды
Остаток основных средства	5

НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива. Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов варьируются от 3 до 10 лет.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. Срок полезного использования таких активов пересматривается каждый отчетный год для того, чтобы определить, продолжают ли события и обстоятельства подтверждать вывод о его неопределенности.

Группа проверяет нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования на предмет обесценения путем сравнения их возмещаемой величины и соответствующей балансовой стоимостью ежегодно, а также в любой момент, когда существует признак их возможного обесценения.

ЗАПАСЫ

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Если Группа решила продать внеоборотный актив (или выбывающую группу активов и обязательств), готовый к немедленной продаже в его текущем состоянии, то в случае существенности суммы данный актив должен быть переклассифицирован в отдельную строку отчета о финансовом положении «Активы, предназначенные для продажи». Непосредственно перед отнесением в категорию предназначенных для продажи производится переоценка активов (или выбывающей группы активов и обязательств) в соответствии с учетной политикой Группы, и признание в отчете о финансовом положении происходит по наименьшей из:

- остаточной балансовой стоимости; и
- справедливой стоимости минус затраты на реализацию (брокерские, комиссионные, регистрация передачи права собственности и пр.).

Активы не подлежат амортизации.

Активы, предназначенные для продажи, могут включать инвестиции в компании, которые могли быть первоначально признанными в качестве ассоциированных компаний и иметь соответствующую последующую оценку. Решение классифицировать данные инвестиции в качестве предназначенных для продажи основано на намерении Группы продать акции данных компаний потенциальному инвестору и мероприятиях по поиску покупателя. Данное намерение обычно выражается в обязательстве руководства следовать намеченному плану продажи компаний и соблюдения программы завершения данной сделки. В случае если инвестиция классифицирована в соответствии с МСФО (IFRS) 5, долевой метод учета не применяется.

При классификации внеоборотного актива (или выбывающей группы активов и обязательств) в категорию активов, предназначенных для продажи, сравнительные показатели отчета о финансовом положении не корректируются.

ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ

На конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления события), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие данные, доступные широкому кругу пользователей, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят из ценных бумаг, удерживаемых до погашения, и прочей дебиторской задолженности. Группа на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Группа оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевыи инструменты, включенные в состав активов, имеющихся в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицированный из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако, любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является наименьшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для активов, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том случае, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.

ПРОЧИЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Заемные средства первоначально учитываются по стоимости приобретения, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке.

Взятые после первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и амортизированной стоимостью отражается в отчете о совокупном доходе в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА В ВИДЕ РЕЗЕРВОВ

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда:

- а) у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события; и
- б) существует вероятность того, что потребуется выбытие средств для исполнения данного обязательства; и
- в) возможно привести надежную расчетную оценку величины обязательства.

В случае значительности суммы такого обязательства резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих оттоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Группа утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв по будущим операционным расходам не формируется.

ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых вычетов.

Выкуп собственных акций

Сумма выкупа Группой собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в консолидированной финансовой отчетности как уменьшение капитала.

Денежные вложения в капитал

Вложения в капитал в форме активов, отличных от денежных средств, отражаются по справедливой стоимости на дату регистрации выпуска дополнительных акций или долей, а не на день фактического оприходования активов со стороны Группы. Если между этими двумя датами произошло увеличение или уменьшение справедливой стоимости конкретного актива, то данное изменение отражается через добавочный капитал.

ДИВИДЕНДЫ

Компаний Группы, находящихся в российской юрисдикции, возможность объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование распределенной прибыли по мере их объявления.

Характер и назначение прочих фондов**Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи**

Данный фонд отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Резерв переоценки иностранной валюты

Данный фонд отражает курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочих совокупных доходов, или к операциям с акционерными, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочих совокупных доходов или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также сумм обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила («деловой репутации») и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального признания которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым Группа предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, неприятных расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Компания имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых требований и обязательств.

ПРИЗНАНИЕ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе чистого убытка от финансовых активов и обязательств за период.

Комиссионные, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Активы, полученные Группой в рамках операций доверительного управления, не являются собственностью Группы. В результате, не отражаются в отчете о финансовом положении, а раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.