

**ООО «УК СГКМ»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ С-ГРУПП КАПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»**

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ
И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудитора, содержащимся в представленном на страницах 3 – 4 заключении независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания С-Групп Капитал Менеджмент» (далее – ООО «УК СГКМ»).

Руководство ООО «УК СГКМ» отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале ООО «УК СГКМ» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

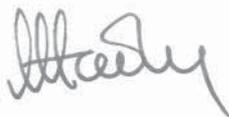
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что ООО «УК СГКМ» будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в ООО «УК СГКМ»;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении ООО «УК СГКМ» и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации (далее «РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов ООО «УК СГКМ»; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

От имени ООО «УК СГКМ»

Генеральный директор



М.Р. Набиуллин

«22» апреля 2016 г.

ООО «Управляющая Компания С-Групп Капитал Менеджмент»

**финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2015**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение	3 – 4
Отчеты о совокупном доходе	5
Отчеты о финансовом положении	6
Отчеты о движении денежных средств	7
Отчеты об изменениях в капитале	8
Примечания к финансовой отчетности	9 – 36



ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания С-Групп Капитал Менеджмент»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания С-Групп Капитал Менеджмент» (далее – ООО «УК СГКМ»), которая включает в себя отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г. и соответствующие отчет о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря-2015 г., а также краткое описание существенных вопросов учетной политики и прочие пояснительные материалы.

Обязанности руководства по подготовке финансовой отчетности

Руководство ООО «УК СГКМ» несет ответственность за подготовку и справедливое представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и организацию такой системы внутреннего контроля, которая, по мнению руководства, необходима для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, будь то вследствие мошенничества или ошибок.

Обязанности аудитора

Наша обязанность состоит в подготовке заключения по данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита и федеральными стандартами аудиторской деятельности. Согласно указанным стандартам мы обязаны соблюдать этические нормы, спланировать и провести аудит таким образом, чтобы получить разумное подтверждение того, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих суммы и информацию, представленные в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности, будь то вследствие мошенничества или ошибок.

При оценке таких рисков аудитор рассматривает средства внутреннего контроля, связанные с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности, с целью разработки аудиторских процедур, необходимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля ООО «УК СГКМ». Аудит также включает оценку целесообразности используемой учетной политики и обоснованности

расчетных оценок, сделанных руководством, равно как оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для обоснования аудиторского заключения.

Заключение

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

Аудитор:

 И.В.Петренко

Петренко Ирина Владимировна является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов». Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 20305018743.

ООО Аудиторская служба
«РЦБ-Деловая Перспектива»
г.Москва, Российская Федерация

Генеральный директор



Т.Г.Гринько

Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива» является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия аудиторов». Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 10305008471.

«25» апреля 2016 года

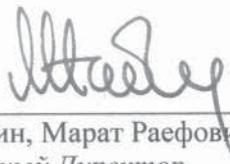
ООО «Управляющая Компания С-Групп Капитал Менеджмент»

**Отчеты о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2015**

(Суммы в таблицах указаны в рублях, если не предусмотрено иное)

	<u>Прим.</u>	<u>2015</u> Руб	<u>2014</u> Руб
Выручка от продажи	4	45 000 000	45 003 131
Административные расходы	5	(43 885 790)	(38 389 628)
Прибыль до налога на прибыль и доходов от финансовой деятельности		1 114 210	6 613 503
Процентные доходы	7	5 970 555	4 096 075
Прибыль от операций с иностранной валютой	8	26 955 080	58 064 593
Прибыль до налога на прибыль		34 039 845	68 774 171
Расход по налогу на прибыль	9	(6 808 551)	(13 755 283)
Прибыль за год		27 231 294	55 018 888
Совокупный доход за год		27 231 294	55 018 888

Данная финансовая отчетность была утверждена 22.04.2016 года.



Набиуллин, Марат Раефович
Генеральный Директор



Илюхина Наталья Анатольевна
Главный Бухгалтер

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

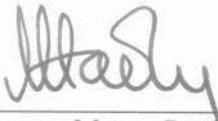
ООО «Управляющая Компания С-Групп Капитал Менеджмент»

**Отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2015**

(Суммы в таблицах указаны в рублях)

	<u>Прим.</u>	<u>на 31 декабря 2015</u> Руб	<u>на 31 декабря 2014</u> Руб	<u>на 01 января 2014</u> Руб
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	10	135 371 340	45 367 021	3 859 136
Банковские депозиты	11	29 770 815	122 642 431	100 297 147
Дебиторская задолженность	12	3 750 000	3 750 000	3 750 000
Прочие активы	13	1 808 070	4 276 502	21 088
Отложенные налоговые активы	9	585 588	357 948	104 923
Основные средства	14	-	-	64 136
Итого активы		<u>171 285 813</u>	<u>176 393 902</u>	<u>108 096 430</u>
Обязательства и Капитал				
Обязательства				
Кредиторская задолженность	15	325 867	2 615 334	2 974 494
Налог на прибыль к уплате		7 035 566	14 007 683	1 456 606
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		-	-	183 125
Прочие обязательства	16	2 884 024	1 761 823	492 031
Итого обязательства		<u>10 245 457</u>	<u>18 384 840</u>	<u>5 106 256</u>
Капитал				
Взносы участников	17	44 750 000	44 750 000	44 750 000
Добавочный капитал	17	45 000 000	45 000 000	45 000 000
Нераспределенная прибыль		71 290 356	68 259 062	13 240 174
Итого капитал		<u>161 040 356</u>	<u>158 009 062</u>	<u>102 990 174</u>
Итого обязательства и капитал		<u>171 285 813</u>	<u>176 393 902</u>	<u>108 096 430</u>

Данная финансовая отчетность была утверждена 22.04.2016 года.


 Набиуллин, Марат Раефович
 Генеральный Директор


 Илюхина Наталья Анатольевна
 Главный Бухгалтер

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ООО «Управляющая Компания С-Групп Капитал Менеджмент»

**Отчеты о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2015
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Руб	Руб
Поток денежных средств от операционной деятельности		
Поступления от покупателей	45 000 000	45 003 131
Чистые платежи по операциям клиентов по договорам доверительного управления (возмещение расходов)	(4 865 582)	(2 941 554)
Платежи поставщикам	(10 004 820)	(8 649 828)
Платежи, связанные с оплатой труда работников	(27 697 823)	(30 433 310)
Прочие налоги (кроме налога на прибыль)	(16 400)	(54 883)
	<u>2 415 375</u>	<u>2 923 556</u>
Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль		
Налог на прибыль уплаченный	(14 008 308)	(1 457 231)
	<u>(11 592 933)</u>	<u>1 466 325</u>
ИТОГО чистый поток денежных средств от операционной деятельности		
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности		
Возврат предоставленных займов и размещенных депозитов	97 209 070	15 723 652
Проценты полученные	9 193 235	4 229 233
	<u>106 402 305</u>	<u>19 952 885</u>
ИТОГО чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поток денежных средств от финансовой деятельности		
Выплата дивидендов акционерам	(24 200 000)	-
	<u>(24 200 000)</u>	<u>-</u>
ИТОГО чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		
Влияние изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	19 394 947	20 088 675
Итого приращение денежных средств и их эквивалентов	90 004 319	41 507 885
Денежные средства на начало периода	45 367 021	3 859 136
Денежные средства на конец периода	<u>135 371 340</u>	<u>45 367 021</u>

Данная финансовая отчетность была утверждена 22.04.2016 года.



Набиуллин, Марат Раефович
Генеральный Директор



Илюхина Наталья Анатольевна
Главный Бухгалтер

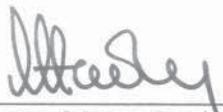
Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ООО «Управляющая Компания С-Групп Капитал Менеджмент»

Отчеты об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2015
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

	Прим.	Взносы участников Руб	Добавочный капитал Руб	Нераспределенная прибыль Руб	Итого капитал Руб
Остаток на 01 января 2014	17	44 750 000	45 000 000	13 240 174	102 990 174
Прибыль за год		-	-	55 018 888	55 018 888
Общий совокупный доход за год		-	-	55 018 888	55 018 888
Остаток на 31 декабря 2014	17	44 750 000	45 000 000	68 259 062	158 009 062
Прибыль за год		-	-	27 231 294	27 231 294
Общий совокупный доход за год		-	-	27 231 294	27 231 294
Дивиденды объявленные	17	-	-	(24 200 000)	(24 200 000)
Остаток на 31 декабря 2015	17	44 750 000	45 000 000	71 290 356	161 040 356

Данная финансовая отчетность была утверждена 22.04.2016 года.



Набиуллин, Марат Раефович
Генеральный Директор



Илюхина Наталья Анатольевна
Главный Бухгалтер

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015**
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

1. Деятельность

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания С-Групп Капитал Менеджмент» (далее: «Компания») было создано 27 марта 2008г (ИНН 7713648502; КПП 771301001; ОГРН 1087746425535).

Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 127299, г. Москва, ул. Клары Цеткин д.2.

Участниками Компании являются:

Участники	Доля в уставном капитале		
	на 31 декабря 2015г.	на 31 декабря 2014г.	на 01 января 2014г.
г-на Якушев В.Г.	0,00%	0,00%	0,07%
г-на Набиуллин М.Р.	0,07%	0,07%	0,00%
«С-Групп Директ Инвестменс Лимитед» Британские Вергинские острова	0,00%	99,93%	99,93%
«Юниферм Лимитед» Республика Кипр	99,93%	0,00%	0,00%
ИТОГО:	100,00%	100,00%	100,00%

По состоянию на 31 декабря 2015г. крупнейшими участниками Компании были «Юниферм Лимитед», Республика Кипр. Таким образом, Компания находится под контролем «Юниферм Лимитед», которое находится под прямым контролем г-на Мордашова А.А., который, в свою очередь, является конечной контролирующей стороной Компании.

Не было никаких изменений в собственности Компании с 31 декабря 2015 года.

С 16.04.2014г г-н Набиуллин М.Р. был генеральным директором Компании, до этого генеральным директором был г-н Якушев В.Г.

Основной вид деятельности Компания – финансовое посредничество, доверительное управление паевыми инвестиционными фондами, активами негосударственных пенсионных фондов на территории Российской Федерации. В доверительном управлении Компании находится Закрытый паевой инвестиционный фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций «С-Групп Венчурс».

Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензии ЦБ РФ «На осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами» № 21-000-1-00638, без ограничения срока деятельности.

Компания управляет активами «С-Групп Венчурс», предназначенный для квалифицированных инвесторов. Активы «С-Групп Венчурс» – вклады в уставные капиталы российских обществ, которые занимаются разработкой новых наукоёмких технологий и применением этих технологий в различных отраслях хозяйственной жизни.

Деятельность Компании тесно связана как с общим состоянием экономики Российской Федерации, так и с общим состоянием мировой экономики.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015**
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ.

Снижение цен на нефть в 2015 году негативно влияло на курс рубля. В начале 2016 года цены на нефть начали повышаться, в течение 2016 года по прогнозам ожидается положительная динамика цен на нефть, которая будет оказывать положительное влияние на укрепление курса рубля.

Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан также оказали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе приводить к ослаблению рубля и сложностям в привлечении внешних заимствований.

В декабре 2015 года ситуацию на российском финансовом рынке определяли продолжившееся снижение мировых цен на нефть и связанное с ним ослабление рубля. Кроме того, значительное влияние на настроения участников рынка оказали ожидания и реализация в середине месяца решений Банка России и ФРС США по ставкам, а также их комментарии в отношении будущей направленности денежно-кредитной политики. В соответствии с прогнозами Правительства Российской Федерации экономика начнет восстанавливаться в конце 2016 года, а уже в следующем году возобновится рост ВВП. Эксперты прогнозируют более затяжной период спада, который может растянуться на весь 2016 год. В 2015 году ожидается сокращение экономики на 2,7%. Положительная динамика 2016 года будет связана с восстановлением цен на нефть.

В течение 2015 года:

- курс доллара США вырос с 56,24 руб. до 72,88 руб. за доллар США к концу 2015 года;
- ключевая ставка Центральный Банк России Федерация снизилась с 17,0 процентов годовых до 11,0 процентов годовых;
- фондовый индекс РТС снизился с 761 до 757 пункта, индекс ММВБ увеличился с 1 435 до 1 761 пункта;
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен; увеличился отток капитала по сравнению с предыдущими годами.

В случае дестабилизации ситуации в России или в отдельно взятом регионе, которая может негативно повлиять на деятельность Компании, будут приниматься меры по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия ситуации, в том числе сокращение внутренних издержек, расширение спектра предоставляемых услуг.

Глобальные политические и экономические события оказывают влияние практически на все сектора экономики Российской Федерации, что косвенно влияет на доходы Компании. Общемировая финансовая конъюнктура находится вне зоны влияния Компании. Компания, по мнению его руководства, обладает достаточной степенью гибкости для приспособления к изменяющимся условиям.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

2. Основные подходы к составлению отчётности

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее: «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее: «КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее: «КИМСФО»).

Данная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные уровня 2, не являются котировками, определенными для уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Отчет, требуемый законодательством

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее: «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Компании, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Функциональная валюта

Функциональной валютой Компания является валюта основной экономической среды – рубль Российской Федерации. Данная финансовая отчетность представлена в функциональной валюте Компании.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

Применение МСФО в первый раз

Компания подготовила финансовую отчетность по МСФО в первый раз на 31 декабря 2015г и за год, закончившийся на эту дату. Компания использовала положение МСФО 1 *Первое применение международных стандартов финансовой отчетности*, которое требует предоставления сравнительных данных, и первоначальный баланс по МСФО на дату перехода на МСФО. Для целей настоящей финансовой отчетности, Компания использовала баланс на 1 января 2014г. для перехода на МСФО. Хотя это и не требуется в соответствии с МСФО 1, первоначальный баланс был представлен в данной финансовой отчетности для удобства читателя.

В ходе подготовки данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, Компания не приняла никаких исключений, допускаемых МСФО 1.

Сверки в соответствии с требованиями МСФО 1, по капиталу на 01 января 2014г между отчетностями по РСБУ и МСФО показаны в следующей таблице:

	<u>Взносы</u> <u>участников</u>	<u>Добавочный</u> <u>капитал</u>	<u>Нераспределенная</u> <u>прибыль</u>	<u>Итого</u> <u>капитал</u>
	Руб	Руб	Руб	Руб
В соответствии с РСБУ	44 750 000	-	58 266 244	103 016 244
Денежные средства получены от собственников безвозмездно	-	45 000 000	(45 000 000)	-
Списание активов	-	-	(32 587)	(32 587)
Эффект по отложенному налогу	-	-	6 517	6 517
В соответствии с МСФО	<u>44 750 000</u>	<u>45 000 000</u>	<u>13 240 174</u>	<u>102 990 174</u>

Принятие новых и пересмотренных МСФО и соответствующие Интерпретации

В текущем году Компания приняла все изменения по МСФО, которые имеют отношение к ее деятельности и имеет силу для отчетных периодов, начинающихся с 01 января 2015г. Это принятие не оказало существенного влияния на учетную политику Компании.

На дату утверждения данной финансовой отчетности, новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были выпущены КМСФО, но пока не имеют силу. Руководство Компании ожидает, что принятие этих стандартов финансовой отчетности в будущих периодах не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Как уже было сказано выше (см. прим. 2) настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

Датой перехода Компании на Международные стандарты финансовой отчетности является 01 января 2014г. Таким образом, применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся 01 января 2014г, не привело к изменению учетной политики Компании.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015**
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

Какие-либо изменения действующих стандартов, вступающие в действие с 01 января 2015г, не имели места.

Обязательное применение опубликованных на момент составления настоящей отчетности новых стандартов и ключевых поправок намечено на 01 января 2016г и позже.

Таким образом, применение Компанией стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 01 января 2015 года, не повлекло за собой ни необходимости реклассификации каких-либо показателей отчетности, ни необходимости корректировки сравнительных данных.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2015 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на его финансовую отчетность:

МСФО 9 «*Финансовые инструменты*» (далее: МСФО 9) первоначально выпущен в ноябре 2009 года, впоследствии перевыпущен в октябре 2010 года, и внесены поправки в 2011 году, 2013 году и 2014 году, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 01 января 2018г или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО 9 постепенно заменит МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». МСФО 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов.

Основные отличия нового стандарта:

- в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как «оцениваемые по амортизированной стоимости», «по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток» или «по справедливой стоимости через прочий совокупный доход»; решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании; классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту; при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых финансовых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход отчета о совокупном доходе
- финансовый инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также бизнес-модель Группы ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно 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 прибыли или убытка;
- все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости;

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015**
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

- долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счетах прибыли или убытка; для остальных долевых инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка; доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытка; это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента; дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытка, так как они представляют собой доходность инвестиций;
- изменение справедливой стоимости финансовых обязательств, связанные с кредитным риском самой компании признаются как прочий совокупный доход;
- стандарт регламентирует отражение и раскрытие информации о воздействии изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в прочем совокупном доходе.

МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 01 января 2017г, досрочное применение разрешается) выпущен в мае 2014 года и направлен на решение проблем, связанных с тем, что требования стандартов по выручке в системе МСФО и в системе ОПБУ США различались и зачастую приводили к тому, что аналогичные по экономической сути операции отражались в этих системах по-разному. Введение требований, являющихся едиными для системы МСФО и системы ОПБУ США, позволят повысить сопоставимость финансовой отчетности, подготавливаемой компаниями в рамках каждой из этих систем.

Основной принцип нового стандарта заключается в том, чтобы компании признавали выручку таким образом, чтобы представить передачу товаров или услуг покупателям в суммах, отражающих возмещение (т.е. плату), на которое компания предполагает получить право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт позволит раскрывать более качественную информацию о выручке, и будет содержать указания о порядке учета операций, которые раньше не рассматривались в необходимой степени (например, выручка от предоставления услуг и последствия модификации условий договоров), а также пересмотренные указания по учету многокомпонентных соглашений.

Поправки к МСФО 16 и МСФО 38 по разъяснению допустимых методов амортизации (применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты, досрочное применение разрешается).

Основные поправки:

- не допускается в отношении основных средств применение метода амортизации, основанного на выручке, генерируемой в результате деятельности, в которой задействован актив;
- устанавливаются требования к выбору допустимого метода амортизации нематериальных активов в случае, когда, организация может определить преобладающий ограничивающий фактор, присущий данному нематериальному активу (в частности – выручки).

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

Поправки к МСФО 11 «Учет долей приобретения в совместных операциях» (применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 01 января 2016г или после этой даты, досрочное применение разрешается). Поправки описывают требования, которые применяются организациями к сделкам по приобретению доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес.

Поправки к МСФО 27 «Метод долевого участия применительно к отдельной финансовой отчетности» (применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 01 января 2016г или после этой даты, досрочное применение разрешается).

Поправки к МСФО 10 и МСФО 28 «Продажа и вложение активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием» (применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты, досрочное применение разрешается).

Принцип функционирующего предприятия

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

Для подготовки финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководству Компании приходится делать определенные оценки и предположения, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении финансовой отчетности текущего года.

В процессе применения учетной политики Компании при определении сумм активов и обязательств, признанных в финансовой отчетности, руководство использовало суждения и оценочные значения, наиболее существенные из которых представлены ниже. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Убытки от обесценения по выданным займам (размещенным депозитам) и дебиторской задолженности.

Компания анализирует выданные займы (размещенные депозиты) и дебиторскую задолженность на обесценение на отчетную дату. При определении необходимости признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Компания использует суждение о существовании данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых потоках денежных средств. Такое свидетельство может включать данные о том, что произошло изменение в кредитоспособности контрагента. При планировании будущих потоков денежных средств Компания использует оценки, основанные на историческом опыте по убыткам от активов с характеристиками

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

кредитного риска и объективным свидетельством обесценения, аналогичные содержащимся в портфеле.

Налог на прибыль

Все доходы Компания получает из источников в Российской Федерации. Соответственно, все расчеты по налогу на прибыль производятся Компанией в рамках действующего налогового законодательства. При составлении отчетности используются данные о фактических суммах налога на прибыль, причитающихся к уплате Компанией на основании налоговых расчетов. Таким образом, у Компании отсутствует необходимость в каких-либо профессиональных суждениях для определения расходов по налогу на прибыль.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Компанией. Модель основана на ожиданиях Компании, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка

Все финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, признаются в бухгалтерском учете и отчетности с использованием эффективной процентной ставки, которая дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента. Для беспроцентных финансовых инструментов за эффективную процентную ставку Компанией принимается ставка рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

3. Основные принципы учетной политики

Указанные ниже основные принципы учетной политики использовались на постоянной основе при составлении данной финансовой отчетности.

а. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные инвестиции со сроком погашения до трех месяцев и меньше, легко обратимые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости.

б. Финансовые активы

Финансовые активы включают денежные средства и их эквиваленты, инвестиции, займы и дебиторскую задолженность.

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; и,
- займы и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Метод эффективной ставки процента

Метод эффективной ставки процента используется для расчета балансовой стоимости финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, и распределения процентного дохода на соответствующий период. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных поступлений (включая все вознаграждения, полученные или выплаченные, которые составляют неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке и прочие премии или скидки) на протяжении ожидаемого времени существования финансового актива или, где это уместно, более короткого периода. Доходы, относящиеся к долговым инструментам, отражаются по методу эффективной ставки процента, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

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

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, когда финансовый актив предназначен для торговли, или когда он определен как оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если:

- он был приобретен, в основном, с целью продажи в ближайшем будущем; или,
- является частью идентифицированного портфеля финансовых инструментов, которые управляются Компанией совместно и по которым есть свидетельство о тенденции к получению краткосрочной прибыли.

Финансовый актив, отличный от предназначенного для торговли, может быть классифицирован при первоначальном признании как оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если:

- такая классификация ликвидирует или значительно сокращает непоследовательность применения принципов оценки или признания, которая в противном случае возникла бы; или,
- финансовый актив является частью группы финансовых инструментов, управление которой и оценка относящихся к такой группе результатов осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией по управлению рисками или инвестиционной стратегией Компании, и внутренняя информация о такой группе сформирована на той же основе.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, учитываются по справедливой стоимости, соответствующий результат от оценки признается в составе прибыли или убытка. Чистая прибыль или убыток, признанные в отчете о совокупном доходе, включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания планирует и может удерживать до погашения, классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом обесценения.

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом обесценения. Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, по которой начисление процентов будет несущественным.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые не отнесены ни к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, ни к удерживаемым до погашения, ни к займам и дебиторской задолженности, и отражаются по справедливой стоимости. Акции публичных компаний, котируемые на фондовых биржах, отражаются по рыночной стоимости. Инвестиции в акции компаний, не котируемых на фондовых биржах и не

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015**
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

имеющих справедливой стоимости, которая могла бы быть надежно оценена, учитываются исходя из оценок руководства. Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости, отражаются в составе прочего совокупного дохода за исключением убытков от обесценения, которые признаются в отчете о совокупном доходе. При выбытии или обесценении финансовых активов накопленный доход или расход, ранее признанный в капитале, отражается в отчете о совокупном доходе.

Дивиденды, начисляемые по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в отчете о совокупном доходе при возникновении у Компании права на их получение.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансового актива только когда истекает срок действия договорного права на потоки денежных средств от этого актива; или Компания передает финансовый актив и вместе с ним практически все риски и вознаграждения, связанные с владением активом, другой компании.

в. Основные средства

Основные средства отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Историческая стоимость объекта основных средств включает расходы, непосредственно связанные с приобретением активов, и, по активам, отвечающим определенным требованиям, капитализируемые затраты по займам. Себестоимость замещаемой части объекта основных средств признается в его балансовой стоимости, если существует вероятность того, что Компания получит связанные с замещаемой частью объекта будущие экономические выгоды и ее себестоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замещенных частей списывается. Затраты по ремонту и текущему обслуживанию признаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения. Прибыли или убытки от выбытия основных средств признаются в отчете о совокупном доходе.

Стоимость основных средств списывается посредством начисления амортизации в течение ожидаемого срока их полезного использования. Амортизация рассчитывается линейным методом, за исключением амортизации транспортных средств и определенных видов прокатного оборудования, которая рассчитывается по пробегу и объему производства продукции соответственно. Ожидаемый срок полезного использования активов регулярно проверяется и при необходимости пересматривается.

Основными периодами амортизации активов являются:

Прочие

5 – 20 лет

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015**
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

г. Обесценение активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает, нет ли каких-либо признаков обесценения своих активов. В случае наличия любого такого признака проводится оценка возмещаемой стоимости актива. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или генерирующей единицы, превышает возмещаемую стоимость.

Расчет возмещаемой стоимости

По финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью, определенной как приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента по данному финансовому активу. Для остальных активов возмещаемая стоимость представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности использования. При оценке ценности использования применяется дисконтирование ожидаемых будущих денежных потоков к их приведенной стоимости по ставке дисконтирования до учета налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и оценку рисков, присущих данному активу. Если какой-либо актив не создает поступлений денежных средств, которые в значительной степени независимы от поступлений от других активов, возмещаемая стоимость определяется для генерирующей единицы, к которой данный актив относится.

Восстановление убытка от обесценения

Убыток от обесценения в отношении инвестиций, удерживаемых до погашения, предоставленных займов и дебиторской задолженности восстанавливается, если последующее увеличение возмещаемой стоимости можно объективно связать с событием, произошедшим после того, как было признано обесценение. Убыток от обесценения восстанавливается, если оценки, примененные для определения величины их возмещаемой стоимости, впоследствии изменились. Восстановление убытка от обесценения производится только в той мере, в которой балансовая стоимость не превышает балансовую стоимость за вычетом амортизации, рассчитанную, как если бы обесценение не было признано.

д. Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка или как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, когда финансовое обязательство предназначено для торговли, или когда оно определено как оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которого отражаются в составе прибыли или убытка.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли, если:

- оно было принято, в основном, с целью выкупа в ближайшем будущем; или,
- является частью идентифицируемого портфеля финансовых инструментов, которые управляются Компанией совместно и по которым есть свидетельство о тенденции к получению краткосрочной прибыли.

Финансовое обязательство, отличное от предназначенного для торговли, может быть классифицировано при первоначальном признании как оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если:

- такая классификация ликвидирует или значительно сокращает непоследовательность применения принципов оценки или признания, которая в противном случае возникла бы; или,
- финансовое обязательство является частью группы финансовых инструментов, управление которой и оценка относящихся к такой группе результатов осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией по управлению рисками или инвестиционной стратегией Компании, и внутренняя информация о такой группе сформирована на той же основе.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, учитываются по справедливой стоимости, и соответствующий результат от оценки признается в составе прибыли или убытка. Чистая прибыль или убыток, признанный в составе прибыли или убытка, включает проценты, уплаченные по финансовому обязательству.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая кредиты, первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Затраты по займам, которые были использованы для приобретения или строительства актива, отвечающего определенным требованиям, капитализируются путем включения в себестоимость актива, который они финансируют.

Прочие финансовые обязательства в последующем отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента с признанием процентного расхода в отчете о совокупном доходе.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства Компании погашены, аннулированы или срок их действия истек.

е. Обязательства по выплате дивидендов

Обязательства по выплате дивидендов отражаются в составе обязательств в периоде, в котором дивиденды утверждены акционерами.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015**
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

ж. Прочие налоги и отчисления

Прочие налоги и отчисления представляют собой налоги и обязательные отчисления, которые уплачиваются в правительственные органы или государственные учреждения и рассчитываются по различным налогооблагаемым базам, но за исключением налогов на доходы, налогов на добавленную стоимость, рассчитываемых от сумм выручки и закупок, а также затрат по социальному обеспечению, начисленных от фонда оплаты труда. Затраты по социальному обеспечению включаются в себестоимость продаж, расходы на сбыт, а также в общехозяйственные и административные расходы в соответствии с видом соответствующих затрат на оплату труда.

з. Налог на прибыль

Налог на прибыль за год включает в себя текущий налог и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в отчете о совокупном доходе за исключением случаев, когда начисление налога на прибыль относится к статьям, признанным напрямую в отчете о совокупном доходе; в этом случае он отражается в прочем совокупном доходе.

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налогообложения, отраженной в отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также из-за статей, которые не подлежат налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015**
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

и. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по обменному курсу валют, действовавшему на дату операции. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту Компании по обменному курсу валют, действовавшему на эту дату. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту Компании по обменному курсу валют, действовавшему на дату операции. Расходы и доходы по курсовым разницам, возникающие при переводе, признаются в отчете о совокупном доходе.

Обменный курс рубля:

- на 31 декабря 2015г: 72,8827 руб. за 1 доллар США
- на 31 декабря 2014г: 56,2584 руб. за 1 доллар США
- на 01 января 2014г: 32,7292 руб. за 1 доллар США

к. Аренда

Аренда, по условиям которой к Компании переходят все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. Прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы, являющиеся предметом финансовой аренды, первоначально признаются в качестве активов Компании в сумме, равной их справедливой стоимости на дату начала арендных отношений или приведенной стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже. Соответствующее обязательство перед арендодателем признается в отчете о финансовом положении как задолженность по финансовой аренде.

Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением задолженности по аренде таким образом, чтобы достичь постоянной процентной ставки по непогашенному остатку обязательства. Затраты на финансирование признаются в составе процентных расходов в отчете о совокупном доходе.

Политика в отношении амортизируемых арендуемых активов соответствует политике, применимой к амортизируемым активам, находящимся в собственности. Если нет обоснованной уверенности в том, что Компания получит право собственности на арендуемый актив к концу срока аренды, актив амортизируется полностью на протяжении более короткого из двух сроков – срока аренды и срока полезного использования актива.

Платежи по операционной аренде признаются в качестве расхода прямолинейным методом на протяжении срока аренды, за исключением тех случаев, когда другой систематический подход обеспечивает более адекватное отражение получения экономических выгод от арендуемого объекта.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015**
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

л. Обязательства перед участниками Компании, созданной в форме общества с ограниченной ответственностью – взносы участников.

Компания имеет организационно-правовую форму общества с ограниченной ответственностью. В соответствии с российским законодательством об обществах с ограниченной ответственностью, каждый участник обладает односторонним правом выхода из состава участников Компании. В этом случае Компания обязана выплатить участнику его долю в чистых активах по состоянию на момент выхода не позднее шести месяцев по окончании года, в течение которого был осуществлен выход.

Компания применяет поправки к МСФО 32 «*Финансовые инструменты: представление*» и к МСФО 1 «*Представление финансовой отчетности - Раскрытие информации о капитале*». В соответствии с данными поправками Компания может представлять чистые активы к распределению участнику в составе собственных средств только при выполнении ряда условий. По состоянию на 01 января 2014г (а также на момент окончания всех отчетных периодов, информация о которых представлена в составе сравнительных данных) чистые активы к распределению участнику отвечали требованиям данной поправки и были представлены в финансовой отчетности в составе собственных средств.

Взносы участников учитываются по исторической стоимости.

В случае, если Компания выплатила участнику его долю в чистых активах, показанная в финансовой отчетности сумма взносов участников уменьшается на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения.

м. Операционные доходы и расходы

Прибыль или убыток Компании от операционной деятельности включают различные виды доходов и расходов, возникающих в результате продажи услуги, выбытия основных средств, и прочей регулярной деятельности Компании.

Определенные доходы и расходы представлены отдельно от прибыли и убытков от операционной деятельности в связи с их существенностью и природой возникновения для обеспечения полного понимания финансовых результатов деятельности Компании. Такие доходы и расходы включаются в показатель прибыли до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности и представлены следующими основными видами доходов и расходов: убыток от обесценения долгосрочных активов, доход от выгодной покупки и прочие неоперационные доходы и расходы, такие как, например, благотворительные пожертвования.

н. Признание выручки

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения. Выручка уменьшается на величину ожидаемых возвратов от покупателей, скидок и прочих аналогичных резервов.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015**
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

При предоставлении услуги в обмен на отличающиеся товары или услуги, выручка оценивается по справедливой стоимости полученных товаров или оказанных услуг, скорректированной на сумму полученных или выплаченных денежных средств. Если справедливая стоимость полученных товаров или услуг не может быть надежно определена, выручка оценивается по справедливой стоимости оказанных услуг, скорректированной на сумму переведенных денежных средств и их эквивалентов.

о. Чистые затраты по финансированию

Процентные доходы

Процентные доходы отражаются в отчете о совокупном доходе по принципу начисления, исходя из суммы основного долга и эффективной ставки процента, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные поступления на протяжении ожидаемого времени существования финансового актива до его чистой балансовой стоимости.

Процентные расходы

Процентные расходы отражаются в отчете о совокупном доходе по принципу начисления с учетом эффективного дохода по обязательствам.

Прибыль/(убыток) от переоценки и выбытия финансовых инвестиций

Прибыль/(убыток) от переоценки и выбытия финансовых инвестиций включает дивидендный доход, реализованные и нереализованные прибыли по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, реализованные убытки от обесценения имеющихся в наличии для продажи и удерживаемых до погашения инвестиций и реализованную прибыль от восстановления убытка от обесценения данных инвестиций.

п. Связанные стороны

Компания определяет связанные стороны следующим образом:

- акционеры и их ближайшие родственники;
- директора и старшие сотрудники Компании и их семьи; и,
- компании, в которых упомянутые выше связанные стороны прямо или косвенно контролируют или оказывают существенное влияние.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

К ключевому управленческому персоналу относится только Генеральный директор Компании. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой оплату труда в соответствии с заключенными трудовыми договорами.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

4. Выручка от продажи

Все доходы от продажи возникают от комиссий для инвестиционных услуг, оказываемых на территории Российской Федерации в «С-Групп Венчурс».

5. Административные расходы

	2015	2014
	Руб	Руб
Фонд оплаты труда и социальный налог (прим. 6)	28 820 024	31 632 407
Юридические и консультационные услуги	16 494	44 900
Аренда офиса	10 682 735	3 127 081
Амортизация основных средств	-	45 297
Расходы на информационные технологии	401 297	104 704
Услуги связи	757 509	288 713
Аудиторские услуги	60 000	120 000
Командировки	178 972	92 831
Услуги банков	51 608	41 763
Расход по доверительному управлению активами в связи с недостаточностью резерва	2 561 021	2 587 382
Прочие налоги	16 400	22 597
Уплаченные штрафы	399	2 248
Прочие	339 331	279 705
	<u>43 885 790</u>	<u>38 389 628</u>

Включенные в административные расходы, следующие расходы со связанными сторонами:

	2015	2014
	Руб	Руб
Услуги банков	51 608	41 763
Аренда офиса	72 373	72 373
Расходы на информационные технологии	300 395	62 695
	<u>424 376</u>	<u>176 831</u>

6. Расходы на персонал

	2015	2014
	Руб	Руб
Состав затрат на оплату труда:		
Заработная плата	24 856 631	28 617 534
Взносы на социальное обеспечение	3 963 393	3 014 873
Итого затрат на оплату труда	<u>28 820 024</u>	<u>31 632 407</u>

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу за отчетного периода было 6 858 000 руб (2014: 12 306 000 руб).

Средняя численность сотрудников Компания за отчетного периода составляет пять (2014: шесть).

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

7. Процентные доходы

	2015 Руб	2014 Руб
Процентные доходы от банковских депозитов:		
от прочих организаций	3 326 637	2 282 548
от связанных сторон	2 643 918	1 813 527
	<u>5 970 555</u>	<u>4 096 075</u>

8. Прибыль от операций с иностранной валютой

	2015 Руб	2014 Руб
Исходя из:		
Прочие активы	-	(226 176)
Банковские депозиты	7 560 134	38 202 094
Денежные средства и их эквиваленты	19 394 946	20 088 675
	<u>26 955 080</u>	<u>58 064 593</u>

9. Доход/(расход) по налогу на прибыль

Ниже приведен анализ доходов/(расходов) по налогу на прибыль:

	2015 Руб	2014 Руб
Текущий налог на прибыль	(7 036 111)	(14 008 308)
Корректировки к налогу на прибыль прошлых лет	(80)	-
Доход/(расход) по отложенному налогу	227 640	253 025
Расход по налогу на прибыль	<u>(6 808 551)</u>	<u>(13 755 283)</u>

Ниже приведена сверка расхода по налогу на прибыль и суммы налога, рассчитанной с применением действующей в Российской Федерации налоговой ставки 20% к прибыли до налога на прибыль:

	2015 Руб	2014 Руб
Прибыль до налога на прибыль	<u>34 039 845</u>	<u>68 774 171</u>
Ставка налога по закону	20,00%	20,00%
Расход по законной ставке налога	(6 807 969)	(13 754 834)
Доходы/(расходы), не принимаемые для целей налогообложения	(502)	(449)
Корректировки к налогу на прибыль прошлых лет	(80)	-
Расход по налогу на прибыль	<u>(6 808 551)</u>	<u>(13 755 283)</u>

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

Состав чистых отложенных налоговых активов, рассчитываемых на основе временных разниц, возникающих между балансовыми статьями консолидируемых компаний, используемых для целей отчетности и для целей расчета налога на прибыль, приводится ниже:

	на 31 декабря 2015 Руб	на 31 декабря 2014 Руб	на 01 января 2014 Руб
Отложенные налоговые активы:			
Предоплаченных расходов	8 783	5 583	6 517
Обязательства по оплате отпусков	576 805	352 365	98 406
Отложенные налоговые активы	<u>585 588</u>	<u>357 948</u>	<u>104 923</u>

Движение в чистых отложенных налоговых активах приводится ниже:

	2015 Руб	2014 Руб
Остаток на начало года	357 948	104 923
Доход/(расход) по отложенному налогу	227 640	253 025
Остаток на конец года	<u>585 588</u>	<u>357 948</u>

10. Денежные средства и их эквиваленты

	на 31 декабря 2015 Руб	на 31 декабря 2014 Руб	на 01 января 2014 Руб
В связанных банках расчетные и валютные счета	135 371 340	45 367 021	3 859 136
	<u>135 371 340</u>	<u>45 367 021</u>	<u>3 859 136</u>
Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:			
Рубли	3 351 326	598 623	3 859 136
Доллары США	132 020 014	44 768 398	-
	<u>135 371 340</u>	<u>45 367 021</u>	<u>3 859 136</u>

Все остатки находятся на банковских счетах в банке, который является связанной стороной и имеет кредитный рейтинг по международной шкале B2 от Агентства Moody's.

Балансовая стоимость *денежных средств и их эквивалентов* приблизительно равна их справедливой стоимости.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015**
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

11. Банковские депозиты

	на 31 декабря 2015 Руб	на 31 декабря 2014 Руб	на 01 января 2014 Руб
В банках третьих сторон			
депозитные счета	-	92 826 360	52 203 074
начисленные проценты	-	2 711 037	1 836 260
В связанных банках			
депозитные счета	28 761 500	26 400 000	45 396 339
начисленные проценты	1 009 315	705 034	861 474
	<u>29 770 815</u>	<u>122 642 431</u>	<u>100 297 147</u>
Банковские депозиты выражены в следующих валютах:			
Рубли	29 770 815	27 105 034	20 591 507
Доллары США	-	95 537 397	79 705 640
	<u>29 770 815</u>	<u>122 642 431</u>	<u>100 297 147</u>

На 31 декабря 2015г, от даты размещения, депозиты имеют срок погашения от 184 до 360 дней, и имеют фиксированную процентную ставку между 9,9% и 10,5%. Связанный банк, в котором были размещены эти депозиты имеет кредитный рейтинг по международной шкале B2 от Агентства Moody's. Депозиты сроком погашения 10.02.2016г и 05.09.2016г.

На 31 декабря 2014г, от даты размещения, депозиты имеют срок погашения от 90 до 365 дней, и имеют фиксированную процентную ставку между 9,5% и 24,0% на депозиты в рублях и 3,25% на депозиты в долларах. Связанный банк, в котором были размещены эти депозиты, имеет кредитный рейтинг по международной шкале B2 от Агентства Moody's. Банк третьей стороны, в котором были размещены депозиты, имеет кредитный рейтинг по международной шкале Ba3 от Агентства Moody's. Депозиты сроком погашения 02.02.2015г, 24.03.2015г и 01.09.2015г.

На 31 декабря 2013г, от даты размещения, депозиты имеют срок погашения 365 дней, а депозит в рублях имеет фиксированный процент 8,5%, депозиты в долларах США имеют фиксированную процентную ставку между 2,0% и 3,7%. Связанный банк, в котором были размещены эти депозиты, имеет кредитный рейтинг по международной шкале B2 от Агентства Moody's. Банк третьей стороны, в котором были размещены депозиты, имеет кредитный рейтинг по международной шкале Baa3 от Агентства Moody's. Депозиты сроком погашения 17.01.2014г, 20.06.2014г и 26.08.2014г.

Балансовая стоимость *банковских депозитов* приблизительно равна их справедливой стоимости.

12. Дебиторская задолженность

Вся *дебиторская задолженность* «С-Групп Венчурс» – по вознаграждению за управление активами «С-Групп Венчурс», выраженная в рублях, не просрочена. Исходя из прошлого опыта, руководство Компании считает, что резерва по сомнительным долгам не требуется. Балансовая стоимость *торговой дебиторской задолженности* приблизительно равна их справедливой стоимости.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

13. Прочие активы

	на 31 декабря 2015 Руб	на 31 декабря 2014 Руб	на 01 января 2014 Руб
Остатки с третьими сторонами:			
Авансы выданные поставщикам	98 591	-	18 319
Обеспечительный платеж по договору аренды	1 706 389	1 706 389	
Авансовые платежи по договору аренды	-	2 568 696	
Прочие налоги к возмещению	1 417	1 417	2 769
Прочие активы	1 673	-	-
	<u>1 808 070</u>	<u>4 276 502</u>	<u>21 088</u>
График реализации			
в течение одного года	1 808 070	2 570 113	21 088
от одного до пяти лет	-	1 706 389	-
	<u>1 808 070</u>	<u>4 276 502</u>	<u>21 088</u>

Обеспечительный платеж по договору аренды возвращается Компании по окончании срока аренды. Договор аренды заканчивается 30 декабря 2015г. Таким образом, Компания получит внесенный ранее обеспечительный платёж в начале 2016г.

Все *прочие активы* выражены в рублях, и их балансовая стоимость приблизительно равна их справедливой стоимости.

14. Основные средства

Движения основных средств:

	<u>Прочие</u> Руб	<u>Итого</u> Руб
Первоначальная стоимость		
Остаток на 01 января 2014	825 188	825 188
Выбытие или списание: к третьим сторонам	(452 567)	(452 567)
Остаток на 31 декабря 2014	<u>372 621</u>	<u>372 621</u>
Остаток на 31 декабря 2015	<u>372 621</u>	<u>372 621</u>
Амортизация и убыток от обесценения		
Остаток на 01 января 2014	761 052	761 052
Начисление амортизации за год признаются в отчете о прибылях и убытках	45 297	45 297
Выбытие или списание: к третьим сторонам	(433 728)	(433 728)
Остаток на 31 декабря 2014	<u>372 621</u>	<u>372 621</u>
Остаток на 31 декабря 2015	<u>372 621</u>	<u>372 621</u>
Остаточная стоимость		
Остаток на 01 января 2014	<u>64 136</u>	<u>64 136</u>
Остаток на 31 декабря 2014	<u>-</u>	<u>-</u>
Остаток на 31 декабря 2015	<u>-</u>	<u>-</u>

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

15. Кредиторская задолженность

	на 31 декабря 2015 Руб	на 31 декабря 2014 Руб	на 01 января 2014 Руб
Кредиторская задолженность:			
Задолженность по доверительному управлению активами в связи с недостаточностью резерва	-	2 587 382	2 941 554
к поставщикам третьих сторон	325 621	27 952	32 940
к поставщикам связанных сторон	246	-	-
	<u>325 867</u>	<u>2 615 334</u>	<u>2 974 494</u>

Задолженность по доверительному управлению «С-Групп Венчурс» возникла в соответствии с Правилами доверительного управления из-за недостаточного размера резерва для оплаты вознаграждения специальному депозитарию, специальному регистратору, аудитору и оценщику за счёт средств «С-Групп Венчурс».

Вся *кредиторская задолженность* только к оплате к третьим сторонам и выражена в рублях. Балансовая стоимость *кредиторской задолженности* приблизительно равна их справедливой стоимости.

16. Прочие обязательства

Все *прочие обязательства, которые* должны быть выплачены сотрудникам – в основном оценочные обязательства по оплате отпусков, выражены в рублях, и их балансовая стоимость приблизительно равна их справедливой стоимости.

17. Капитал

а. Взносы участников

В соответствии с учредительными документами, уставный капитал Компании на конец 2013 года составляет 44 750 000 руб. Уставный капитал представляет собой сумму, внесенную участниками Компании.

В 2015 и 2014 годах, а также в периоде, истекшем на момент составления настоящей финансовой отчетности, операции внесения взносов участниками Компании или выплаты долей участникам Компании не было.

Все доли капитала имеют равные голоса и распределение прав.

б. Добавочный капитал

Добавочный капитал содержит денежные средства, полученные от собственников безвозмездно.

в. Дивиденды

Максимальная сумма выплачиваемых дивидендов ограничивается суммой накопленной нераспределенной прибыли Компании, определяемой в соответствии с законодательством Российской Федерации.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

В течение 2015 года Компания выплатила дивиденды на сумму 24 200 000 руб (2014: ноль).

г. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований законодательства;
- обеспечение продолжения своей деятельности;
- предоставление акционерам максимальной прибыли.

Компания обязана соблюдать следующие нормативы к капиталу – величине собственных средств (которая рассчитывается в соответствии с требованиями нормативных документов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

Норматив достаточности собственных средств управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами - 80 млн. руб.

Контроль за выполнением указанных выше нормативов осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих необходимые расчеты, которые проверяются и визируются руководством Компании.

Фактические и нормативные показатели величины собственных средств приведены в таблице ниже:

	на 31.12.2015г	на 31.12.2014г	на 01.01.2014г
Нормативное	80 000 000	80 000 000	80 000 000
Фактическое	154 414 281	155 498 484	102 941 350

В течение 2015 и 2014 годов Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала (величине собственных средств).

18. Управление финансовыми рисками

Генеральный директор несет общую ответственность за создание и осуществление надзора за системой управления рисками Компании. Генеральный директор установил функцию управления рисками, которая отвечает за разработку и мониторинг политики управления рисками Компании.

Политика управления рисками Компании создана в целях выявления и анализа рисков, с которыми сталкивается Компания, для установления лимитов рисков и контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и деятельности Компании. Компания, через свои учебные и управленческие стандарты и процедуры, нацелена на развитие упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свои роли и обязанности.

Подверженность кредитным рискам, рискам изменения ликвидности, рискам изменения процентных ставок и валютным рискам возникает в процессе обычной

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015**
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

деятельности Компании. Компания не использует производные финансовые инструменты для уменьшения подверженности колебаниям валютных и процентных ставок.

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов. Кредитный риск возникает в результате операций по размещению собственных денежных средств Общества и других операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска представлен балансовой стоимостью каждого финансового актива в отчетном балансе, который составляет 168 909 828 руб (2014: 171 759 452 руб). Компания разработала политику и процедуры управления кредитным риском.

Концентрация кредитного риска

На отчетную дату, все остатки денежных средств Компании были в одном банке (см. прим. 10) и вся ее торговая дебиторская задолженность от одного лица (см. прим. 12). В противном случае, не существует существенной концентрации риска и Руководство Компании регулярно осуществляет мониторинг воздействия отдельных контрагентов для того, чтобы избежать больших концентраций операций и остатков.

Риск ликвидности

Компания осуществляет управление ликвидностью с целью обеспечения того, чтобы средства были доступны для выполнения всех обязательств денежного потока, как только подходят их сроки погашения. Ниже приведена классификация финансовых обязательств по срокам погашения, включая планируемые процентные выплаты, но исключая влияние соглашений о взаимозачетах:

	Балансовая стоимость	Общая уплачиваемая сумма по договору	Уплачиваемая сумма по договору		
			в течение одного года	от одного до пяти лет	более чем пять лет
	Руб	Руб	Руб	Руб	Руб
Остаток на 01 января 2014					
Кредиторская задолженность	2 974 494	2 974 494	2 974 494	-	-
	<u>2 974 494</u>	<u>2 974 494</u>	<u>2 974 494</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Остаток на 31 декабря 2014					
Кредиторская задолженность	2 615 334	2 615 334	2 615 334	-	-
	<u>2 615 334</u>	<u>2 615 334</u>	<u>2 615 334</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Остаток на 31 декабря 2015					
Кредиторская задолженность	325 867	325 867	325 867	-	-
	<u>325 867</u>	<u>325 867</u>	<u>325 867</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Анализ ликвидности финансовых активов Компании (банковские депозиты) дается в примечании 10.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

Рыночный риск

Компания подвержена воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки).

Компания не хеджировала свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок. Операции хеджирования рыночной стоимости финансовых активов, предназначенных для торговли, также не проводились.

Валютный риск

Компания берет на себя валютный риск, когда предприятие заключает сделки, валюта которых не соответствует функциональной валюте. Компания имеет активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте. Валютный риск возникает тогда, когда фактические или прогнозируемые активы в иностранной валюте больше или меньше обязательств в этой валюте.

Компания определила, что ее подверженность рискам иностранной валюты возникает, главным образом, в связи с денежными средствами и депозитами в долларах США, потому что их последующее превращение в рубли может произойти в потенциально неблагоприятных условиях, с отрицательным воздействием на результаты.

На отчетную дату чистые денежные активы Компании были выражены в следующих валютах:

	на 31 декабря 2015 Руб	на 31 декабря 2014 Руб	на 01 января 2014 Руб
Рубли	26 645 774	13 070 234	23 097 156
Доллары США	132 020 014	140 305 795	79 705 640
Итого чистые денежные активы	<u>158 665 788</u>	<u>153 376 029</u>	<u>102 802 796</u>

Укрепление доллара США на десять процентов по отношению к рублю на отчетную дату, при прочих равных условиях, увеличит/(уменьшит) чистые активы Компании на 13 202 001 руб (2014: 14 030 580 руб) и результаты за год на одну и ту же сумму.

Ослабление доллара США на десять процентов по отношению к рублю на отчетную дату будет, при прочих равных условиях, иметь аналогичный, но противоположный эффект с эффектом укрепления на десять процентов.

Риск изменения процентной ставки (процентный риск)

На отчетную дату Компания не имеет обязательств с процентами (2014: ноль). Процентные активы Компании включают краткосрочные банковские депозиты с фиксированными процентными ставками в течение срока вклада.

Следующая таблица показывает взвешенные средние эффективные процентные ставки для получения доходов от финансовых активов и процентные финансовые обязательства на отчетную дату:

	на 31 декабря 2015	на 31 декабря 2014	на 01 января 2014
Выражен в рублях:			
Банковские депозиты	10,40%	12,08%	8,50%
Выражен в долларах США:			
Банковские депозиты	-	3,25%	3,14%

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015**
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

Все имеющиеся у Компании процентные активы размещены под фиксированную процентную ставку. Проценты на остатки денежных средств на счетах в банках Компания не получает.

Кредиторская задолженность носит краткосрочный (текущий) характер и также не влечет за собой процентных расходов.

Финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой у Компании нет. В таблице ниже представлен риск Компания в отношении изменения процентной ставки по состоянию на отчетную дату. Представлено изменение прибыли/(убытка) и капитала в результате возможных изменений ставки привлечения денежных средств, в предположении, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными (изменение капитала не отличается от изменения прибыли, признаваемом в отчете о совокупном доходе):

Показатель	На 31 декабря 2015г	На 31 декабря 2014г
Увеличение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	148 854	613 212
Уменьшение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	(148 854)	(613 212)

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Кроме денежных средств и их эквивалентов, все финансовые активы и обязательства Компании являются финансовыми инструментами уровня 1.

20. Связанные стороны

Операции со связанными сторонами отражены в примечаниях 5, 7, 10, и 11.

21. Условные обязательства

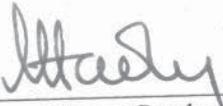
Налоговая система и законодательство Российской Федерации является достаточно новым и характеризуется большим количеством налогов и частыми изменениями законов, которые зачастую неясны, противоречивы и подвержены неоднозначному толкованию со стороны различных органов исполнительной и судебной власти, которые принимают решения о наложении значительных штрафов, пеней и начислении процентов. События последних лет показывают, что регламентирующие органы власти в этой стране проводят более жесткую политику в отношении толкования и исполнения законов. Данная ситуация создает существенные налоговые и юридические риски. Дополнительно, ряд новых законодательных актов, принятых в четвертом квартале 2014г, вводят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации, которые вступают в силу с 01 января 2015г. В частности, данные изменения направлены на регулирование операций с оффшорными компаниями и их деятельностью, включая удержание налога с дивидендов, который потенциально может влиять на налоговую позицию Компании и создавать дополнительные налоговые риски в будущем. Руководство считает, что риск возможного предъявления претензий со стороны налоговых органов маловероятным. Потому никакие резервы по потенциальным налоговым обязательствам не формируются.

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

22. События после отчетной даты

Никаких событий не произошло после отчетной даты, которые бы имели существенное влияние на данную финансовую отчетность.

Данная финансовая отчетность была утверждена 22.04 2016 года.



Набиуллин, Марат Раефович
Генеральный Директор



Илюхина Наталья Анатольевна
Главный Бухгалтер

* * *



Пронумеровано, пронумеровано, скреплено
печатью 37 Приказом с.м.г. границ.
"25" апреля 2016 г.