



**БИЗНЕС
КРУГ** консалтинговая
группа

119021, г. Москва, Зубовский бульвар, 22/39

тел.: (495) 648-91-79, 960-89-68

факс: (499) 995-01-78

сайт: www.bkrug.ru

Исх. № 108 от 26.12.2016

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

«ВОЛГА КАПИТАЛ»

Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2015 г. и аудиторское
заключение

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА.....	3
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА.....	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНИНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА.....	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА.....	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА.....	10
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА.....	12

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

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

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «ВОЛГА Капитал», его дочерних предприятий (далее – «Компания», «Предприятие» или «Группа») по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также консолидированные результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

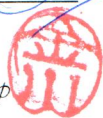
Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена 28.11. 2016 года от имени руководства:

Машагин С.О.

Генеральный директор



Москва, Россия

28.11. 2016 года

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Руководству
ПАО «ВОЛГА Капитал»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «ВОЛГА Капитал» (далее именуемого «Компания»), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года, консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность Аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку целесообразности принятой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения аудиторского мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Предприятия по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года, а также результаты его деятельности и движение его денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

«26» декабря 2016 г.

Директор департамента аудита
ООО АКГ «Бизнес-КРУГ»



Владимирова О.Г.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	за 2015	за 2014
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	10	199 795	84 124
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10	-300	-2 659
ИТОГО ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		199 495	81 465
Управленческие, общехозяйственные и коммерческие расходы	11	-54 326	-112 622
ИТОГО ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		145 169	- 31 157
ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ			
Проценты полученные		25 168	22 032
Проценты уплаченные		-12 081	-52
Курсовые разницы		-157 424	9 813
Нетто финансовых доходов и расходов		-144 337	31 793
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		832	636
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ		-431	-511
ИТОГО ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	12	401	125
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		401	125

Финансовая отчетность была утверждена руководством 28.11. 2016 г. и от имени руководства ее подписали:

Машагин С.О.

Генеральный директор

Якупова Р.Р.

Главный бухгалтер

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНИНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Недвижимость, здания и оборудование нетто	4	5 778	1 460	-
Долгосрочные финансовые вложения		35 263	3 456	-
Прочие внеоборотные активы		1 120	-	-
Отложенные налоговые активы		18 526	16 035	-
Итого внеоборотные активы		60 687	20 951	-
Оборотные активы				
Краткосрочные финансовые вложения		387 492	269 072	-
Налоги к возмещению		251	15	-
Авансы уплаченные		1 424	1 786	-
Прочая дебиторская задолженность	5	51 170	63 860	270 000
Денежные средства и денежные эквиваленты	6	1 181	64 510	-
Итого оборотные активы		441 518	399 243	-
ИТОГО АКТИВЫ		502 205	420 194	270 000
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал и резервы				
Акционерный капитал	7	270 000	270 000	270 000
Нераспределенная прибыль прошлых лет на начало отчетного		125	-	-

	Примечание	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
периода				
Нераспределенная прибыль отчетного периода		401	125	-
Итого Капитал и резервы		270 526	270 125	270 000
Доля меньшинства		11	10	-
Краткосрочные (текущие) обязательства				
Кредиторская задолженность поставщиков	9	4 765	431	-
Прочие краткосрочные обязательства и начисления	9	56 548	103 525	-
Налоги к уплате		1 041	12 538	-
Краткосрочные займы	8	169 325	33 565	-
Итого Краткосрочные обязательства		231 679	150 059	-
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		502 205	420 194	-

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО
КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Приме- чания	Уставный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Собственный капитал акционеров материнской компании	Доля мино- ритарных акционеров в собственном капитале дочерних предприятий
Сальдо на 1 января 2014 года после изменений в учетной политике (после пересчета)		270 000	-	270 000	-
Приобретение компаний		-	-	-	10
Прибыль за год		-	125	125	-
Сальдо на 31 декабря 2014 года		<u>270 000</u>	<u>125</u>	<u>270 125</u>	<u>10</u>
Приобретение компаний		-	-		1
Прибыль за год		-	401	401	-
Сальдо на 31 декабря 2015 года		<u>270 000</u>	<u>526</u>	<u>270 526</u>	<u>11</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2015	2014
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Прибыль (убыток) до налога на прибыль	832	636
Поправки на:		
Амортизацию основных средств	920	227
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	36 808	81 272
Процентные доходы	(25 168)	(22 032)
Процентные расходы	12 081	52
Прочие расходы	3 238	2 760
Прочие доходы	(59 119)	0
Курсовые разницы	157 424	(9 813)
Приток денежных средств по операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	127 017	53 102
Уменьшение (увеличение) дебиторской задолженности	45 759	(83 745)
Уменьшение (увеличение) кредиторской задолженности	(196 893)	113 693
Приток денежных средств от операционной деятельности	(24 117)	83 050
Налог на прибыль уплаченный	(2 922)	(16 546)
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности, нетто	(27 039)	66 504
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Приобретение основных средств	(5 238)	(1 687)
Поступления (отток) от долгосрочных финансовых вложений	(41 807)	(3 456)
Поступления (отток) от краткосрочных финансовых вложений	(125 005)	(300 416)
Итого денежные средства, использованные на инвестиционную деятельность, нетто	(172 050)	(305 559)

	2015	2014
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Поступления от дополнительной эмиссии акций	-	270 000
Поступления от краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов	135 760	33 565
Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности, нетто	135 760	303 565
ЧИСТЫЙ ПРИРОСТ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	-63 329	64 510
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	64 510	-
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	1 181	64 510

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Примечание 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1 Условия осуществления хозяйственной деятельности

Публичное акционерное общество «ВОЛГА Капитал» было создано 15 января 2014 г. для осуществления операций с ценными бумагами – ОКВЭД 64.99.1.

В состав группы ПАО «ВОЛГА Капитал» входят:

- **Материнская компания** - ПАО «ВОЛГА Капитал», зарегистрированное 15.01.2014 г. за ОГРН 1147746015394, находящееся по адресу 119121, Москва, 2-й Вязовый пер, 7;
- **Дочерняя компания 1** - ООО «МУЛЬТИБАНКО ФИКСИНГ», зарегистрированное 17.02.2003 г. за ОГРН №1037700216894, находящееся по адресу: 113093, Москва, Серпуховский пер, 5/3. Контроль за ООО «МУЛЬТИБАНКО ФИКСИНГ» со стороны ПАО «ВОЛГА Капитал» с долей 99,99% установлен 22.12.2014 г. (Протокол от 22.12.2014 г.);
- **Дочерняя компания 2** – ООО «МЕДИАЦЕНТР», зарегистрированное 23.11.2015 г. за ОГРН №1155260015250, находящееся по адресу: 603155, Нижегородская область, Нижний Новгород, ул. Большая Печерская, д.26, оф.1001/4. Контроль за ООО «МЕДИАЦЕНТР» со стороны ПАО «ВОЛГА Капитал» с долей 99% установлен 23.11.2015 г. (Протокол от 03.11.2015 г.).

Контроль за деятельностью группы ПАО «ВОЛГА Капитал» осуществляется со стороны ключевого акционера – Машагина С.О. Держателем реестра акционеров ПАО «ВОЛГА Капитал» является ОАО «РЕГИСТРАТОР Р.О.С.Т.».

Группа ПАО «ВОЛГА Капитал» осуществляет свою деятельность в сфере финансового посредничества и специализируется на биржевых (NYSE, CME, Московская биржа) и внебиржевых сделках спот и форвард на валютном рынке, рынке ценных бумаг и деривативов, а также осуществляет прямые инвестиции в собственные проекты.

ПАО «ВОЛГА Капитал» является ассоциированным членом саморегулируемой организации в сфере финансовых рынков «Национальная финансовая ассоциация» (сентябрь 2016 г.), а также поддерживает сертификаты участника электронных торгов на Московской бирже.

Среднесписочная численность работников группы в 2014- 2015 гг. составила 9- 17 человек соответственно.

1.2 Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает

дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Примечание 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2.1 Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»). Данная отчетность является первой финансовой отчетностью Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. При подготовке отчетности применялись требования МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности».

Эффект перехода на МСФО на финансовое положение, финансовый результат и денежные потоки Компании раскрыт в **примечании 20**.

2.2 База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

2.3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшей тысячи.

2.4 Применение стандартов и интерпретаций

В настоящей финансовой отчетности применяются Международные стандарты финансовой отчетности, действующие на 31 декабря 2015 года.

(а) Стандарты, не вступившие в силу и применяемые Компанией досрочно

Компания досрочно применила следующие стандарты, которые еще не вступили в силу на 31 декабря 2015 года.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования консолидации»
- Цикл ежегодных улучшений МСФО 2010-2012 гг.

- Цикл ежегодных улучшений МСФО 2011-2013 гг.

Изменение (а) не оказало значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

(б) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2015 года и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Предприятия. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами – взносы работников».
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения долей в совместных операциях»
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»
- Цикл ежегодных улучшений МСФО 2012-2014 гг.

Компания еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

2.5 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются

существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 4 – ключевые допущения при переоценке основных средств;

Примечание 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные принципы учетной политики, применяемые при подготовке данной финансовой отчетности, изложены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в финансовой отчетности периодам.

3.1 Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2015 г.

Контроль осуществляется в том случае, если

Компания имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Компания контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Компании полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Компании права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Компании возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Компании менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Компания учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Компании.

Компания повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Консолидация дочерней компании начинается, когда Компания получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Компания утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Компанией контроля и отражаются до даты потери Компанией контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской Компании и неконтрольные доли участия даже в том случае, если

это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Компании. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Компания теряет контроль над дочерней компанией, она:

- Прекращает признание активов (в том числе относящегося к ней гудвила) и обязательства дочерней компании.
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли владения.
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале.
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения.
- Признает справедливую стоимость оставшегося вложения.
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибылей или убытков.
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибылей или убытков или нераспределенной прибыли, исходя из обстоятельств, как если бы группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

а) Ассоциированные предприятия

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Компания оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Компания владеет от 20 до 50 процентов прав голосования в другом предприятии.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. Фактическая стоимость инвестиции включает также затраты по осуществлению соответствующей сделки.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в финансовой отчетности отражается доля Компании в доходах и расходах, а также в суммах движения собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Компании.

Когда доля Компании в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Компанией не признаются, кроме тех случаев, когда Компания приняло на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Компании в соответствующем объекте инвестиций.

б) Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же собственника, который контролирует Компания, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересматриваются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами собственного капитала Компании за исключением того, что капитал приобретенных предприятий признается как часть нераспределенной прибыли. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

3.2 Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

3.3 Нематериальные активы

Нематериальные активы

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

Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвилла, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвилла, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах предполагаются:

- программное обеспечение 3-10 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

3.4 Основные средства

Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2014 года, т. е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов

основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его стоимости на момент вывода из эксплуатации. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Предприятия имеется обоснованная уверенность в том, что к нему перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- машины и оборудование - от 5 до 20 лет;
- приспособления и прочие - от 5 до 10 лет;
- прочие офисные основные средства и мебель – от 2 до 5 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

Арендованные активы

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

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

3.5 Обесценение нематериальных активов и основных средств

Балансовая стоимость нематериальных активов и основных средств анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей

ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

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

Общие (корпоративные) активы Предприятия не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной ЕГДП. Стоимость корпоративного актива распределяется между ЕГДП на какой-либо разумной и последовательной основе и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той ЕГДП, на которую был распределен данный корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП относятся пропорционально на уменьшение балансовой стоимости активов в составе этой ЕГДП (группы ЕГДП).

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения актива, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

3.6 Финансовые инструменты

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

а) Финансовые активы

Компания первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда оно теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда оно передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любая доля участия в переданном финансовом активе, возникающая

или оставшаяся у Компании признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчета по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Компания классифицирует финансовые активы в категорию займов и дебиторской задолженности.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов: дебиторская задолженность по торговым и иным операциям (см. примечание 7) и денежные средства и их эквиваленты (см. примечание 8).

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше.

б) Финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, намеренно определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Компания классифицирует финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

в) Обесценение финансовых активов

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Компаниям на условиях, которые в ином случае Компаниям даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами или исчезновением активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Займы и дебиторская задолженность

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности Компания рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи займов и дебиторской задолженности не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Статьи займов и дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех займов и статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Компания анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

3.7 Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средней себестоимости (скользящей оценки) и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. 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.

3.8 Акционерный капитал

Порядок формирования и изменения величины акционерного капитала Компании определяется Федеральным законом от 26.12.1995 г. №208-ФЗ «Об акционерных обществах».

В соответствии с требованиями МСФО: выпущенный капитал отражается в отчетности Компании по справедливой стоимости чистого дохода, полученного от продажи акций.

3.9 Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Компании возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

3.10 Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате распределения прибыли собственнику.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут

применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

3.11 Операционные доходы и расходы

Компания классифицирует свои операционные доходы и расходы как доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых через прибыли и убытки и выделяет следующие виды:

- Доходы (расходы) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости за исключением деривативов
- Доходы (расходы) от операций с деривативами
- Результаты переоценки финансовых инструментов по справедливой стоимости, включая деривативы
- Прочие непроцентные доходы и расходы.

Финансовые результаты от операций с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости и с деривативами признается в составе прибыли или убытка за период в той части, которая относится к завершенным сделкам по состоянию на отчетную дату.

Результаты переоценки котируемых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, включая деривативы, относимые на финансовый результат, определяются на отчетную дату по ценам/расчетным оценкам по данным биржевого или внебиржевого рынка на отчетную дату

Комиссионные вознаграждения

В тех случаях, когда Компания действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Компанией.

3.12 Расходы по арендным платежам

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две

составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной. Условные арендные платежи учитываются путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды в момент подтверждения изменения ее условий.

«Условные» (т. е. зависящие от будущих событий) арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей за оставшийся срок аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и размер корректировки арендной платы становится известным.

Определения наличия в соглашении признаков аренды

В момент заключения соглашения Компания анализирует его на предмет соответствия его определению договора аренды или наличия в нем признаков аренды. Некий конкретный актив является объектом аренды, если соответствующее соглашение может быть выполнено только посредством использования указанного конкретного актива. Считается, что соглашение передает право пользования активом, если по условиям данного соглашения Компания получает право контролировать использование этого актива.

В момент заключения или повторной оценки соглашения Компания делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим составляющим соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Компания заключает, что такое разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Компанией ставки дополнительного кредитования.

3.13 Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме дебиторской задолженности по торговым операциям).

Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

3.14 Сегментная отчетность

Компания представляет собой единый операционный сегмент, так как первый заместитель

генерального директора, являющийся главным ответственным лицом по решению операционных вопросов, регулярно анализирует показатели деятельности Компании в целом.

Примечание 4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В связи с тем, что Компания образовалась относительно недавно, ее инвестиции в основные средства представлены группой «Прочие основные средства» в состав которых входят компьютеры, оборудование и мебель. Подробно об операциях и движении основных средств Компании представлено ниже.

Показатели	Офисное оборудование	Всего
Первоначальная стоимость		
Сальдо на 01.01.2014	-	-
Поступления	1 715	1 715
Сальдо на 31.12.2014	1 715	1 715
Поступления	5 211	5 211
Сальдо на 31.12.2015	6 925	6 925
Амортизация		
Сальдо на 01.01.2014	-	-
Начислено за период	-254	-254
Выбытие	-	-
Сальдо на 31.12.2014	-254	-254
Начислено за период	-893	-893
Выбытие	-	-
Сальдо на 31.12.2015	-1 148	-1 148
Балансовая стоимость на 01.01.2014	-	-
Балансовая стоимость на 31.12.2014	1 460	1 460
Балансовая стоимость на 31.12.2015	5 778	5 778

Операционная аренда

Компания арендует движимое и недвижимое имущество на условиях операционной аренды.

Срок договоров аренды составляет до одного года с правом продления договоров после истечения срока их действия. Арендная плата определяется на основании заключенных договоров. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе с тем, чтобы отражать рыночные нормы арендных платежей.

Сумма арендной платы по видам арендуемого имущества:

тыс. руб.	за 2015 год	за 2014 год
Недвижимое и движимое имущество	6 699	11 507
Итого	6 699	11 507

Обеспечения

В течение 2014 и 2015 гг. Компания не предоставляла в залог имеющиеся в ее распоряжении основные средства:

Примечание 5. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Прочая краткосрочная дебиторская задолженность Компании по состоянию на 31.12.2015 г. в основном представлена задолженностью третьих лиц по сделкам, осуществляемым на финансовых рынках, а также задолженностью заемщиков по процентам, начисленным за пользование займами, а по состоянию на 31.12.2014 г. прочая дебиторская задолженность более чем на 90% состояла из задолженности контрагентов по сделкам – СВОП, конверсии и расчетов за векселя.

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Торговая дебиторская задолженность - третьи лица, всего, в том числе	63 238	112 786	-
<i>расчеты по сделкам СВОП</i>	45 751	33 147	-
<i>конверсионные сделки</i>	-	44 625	-
<i>расчеты по векселям</i>	-	33 565	-
<i>расчеты по процентам начисленным</i>	16 880	910	-
Торговая дебиторская задолженность - связанные стороны	3 177	1 003	-
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность - связанные стороны - резерв по сомнительным долгам	-717	-	-
Задолженность акционеров	-	-	270 000
Авансы поставщикам и подрядчикам	1 424	1 786	-
Текущие налоги – переплата	251	15	-

Резерв по сомнительным долгам	-14 528	-49 929	-
Итого	52 845	65 661	270 000

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в **примечании 15**.

Примечание 6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2015	2014
Денежные средства на счетах в банках	255	728
Денежные средства на счетах, рубли	226	610
Денежные средства на счетах, доллары США	16	105
Денежные средства на счетах, ЕВРО	14	13
Денежные эквиваленты	926	63 782
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 181	64 510

В состав денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2015 г. и 2014 г. включены средства на брокерских счетах без ограничения права их использования, то есть не являлись средствами обеспечения каких-либо осуществляемых сделок на финансовых рынках.

Рублевые и валютные счета Компании открыты в нескольких российских коммерческих банках, тем не менее, подавляющий объем всех денежных операций осуществляется с использованием счетов, открытых в ПАО «Ханты-Мансийский банк «ОТКРЫТИЕ» (с августа 2016 года - ПАО Банк «ФК Открытие».

Информация о подверженности Компании процентному и кредитному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в **примечании 15**.

Примечание 7. КАПИТАЛ

Уставный капитал

Уставный капитал Компании состоит из обыкновенных и привилегированных акций.

Согласно уведомлению ЦБ РФ о государственной регистрации выпуска ценных бумаг от 02.04.2014 г. Компанией было эмитировано:

- обыкновенных акций 400 000 штук номиналом 1 000 руб. на 400 000 тыс. руб. (регистрационный №1-01-15790-А);
- привилегированных акций 100 000 штук номиналом 1 000 руб. на 100 000 тыс. руб. (регистрационный №2-01-15790-А)

По подписке все акции были размещены среди учредителей Компании на дату ее регистрации – 15.01.2014 г.

В период 2014-2015 гг. в оплату размещенных по подписке акций Компании от акционера Мапагина С.О. поступило 270 000 тыс. руб., в том числе в оплату обыкновенных акций в количестве 220 000 штук – 220 000 тыс. руб. и в оплату привилегированных акций 50 000 штук – 50 000 тыс. руб.

В соответствии с требованиями МСФО: выпущенный капитал отражается в отчетности Компании по справедливой стоимости чистого дохода, полученного от продажи, то есть в размере 270 000 тыс. руб.

Прибыль (убыток) на акцию

С учетом количества акций, эмитированных и фактически оплаченных акционерами прибыль (убыток) на акцию Компании за отчетный период составлял следующие значения:

	За 12 месяцев, закончившихся 31.12.2015 года	За 12 месяцев, закончившихся 31.12.2014 года
Чистая прибыль/(убыток) за год, тыс. руб. долл. США	401	125
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года	220 000	210 959
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года с учетом понижающего эффекта	400 000	383 562
Базовая прибыль/убыток на обыкновенную акцию в рублях (	1,82	0,59
Разводненная прибыль/убыток на обыкновенную акцию в рублях	1,00	0,33

В период с 02.02.2016 г. по 31.03.2016 г. все эмитированные акции Компании были полностью оплачены Мапагиным С.О. величина собственного капитала составила 500 000 тыс. руб., а количество обыкновенных акций в обращении 400 000 штук, привилегированных акций – 100 000 штук.

Примечание 8. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по займам и кредитам Компании, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Компании риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 15.

	Процентная ставка	2015	2014
Собственные векселя			
до востребования	10,6%	-	33 565
до востребования	14,8-15,5%	34 228	-
до востребования	1,8-5,0%	35 097	-
Краткосрочные кредиты и займы	14,1%	100 000	-
ПРОМРЕГИОНБАНК ООО	14,1%	100 000	-
Всего		169 325	33 565

Компания активно заимствовала денежные средства для финансирования операций на валютных и финансовых рынках в основном путем эмиссии собственных векселей со сроком платежа до востребования но не ранее 90-120 дней с даты эмиссии векселя, при этом процентные ставки по дисконту векселей колебались от 1,8% годовых до 15,5% годовых.

В 2015 г. Компанией привлечен банковский кредит у КБ Промрегионбанк сроком на 12 месяцев – до 23.06.2016 г. без обеспечения.

В 2014 г. сумма займов составила 210 865 тыс. руб., а сумма выплаченных по ним процентов – 50 тыс. руб., так как заимствования осуществлялись векселями третьих лиц на короткие сроки.

Примечание 9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2015	2014
Задолженность перед торговыми кредиторами - третьи лица	4 765	431
Обязательства по заработной плате	840	376
Текущие налоги - к уплате	1 041	12 538
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность и начисления - третьи лица, всего, в том числе	55 708	103 149
<i>Банк Ассоциация</i>	<i>13 760</i>	<i>89 004</i>
<i>АО КБ РЭБ</i>	<i>40 000</i>	<i>-</i>
<i>КИТ ФИНАНС (ООО)</i>	<i>604</i>	<i>-</i>
<i>WHITE GEMSTONE CAPITAL LTD</i>	<i>-</i>	<i>12 472</i>
<i>Брокерский дом Открытие ОАО</i>	<i>-</i>	<i>1 611</i>
<i>Каменский Владислав</i>	<i>617</i>	<i>-</i>
<i>прочие</i>	<i>727</i>	<i>60</i>
Итого	62 354	116 494

Обязательства по зарплате представляют собой резервы под выплату заработанных дней неиспользованного отпуска.

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности раскрыта в **примечании 23**.

Примечание 10. НЕПРОЦЕНТНЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Доходы (расходы) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости за исключением деривативов, всего, в том числе:	-300	-2 629
Доходы от реализации ЦБ котирующиеся на рынке	1 136 538	1 375 808
Расходы по реализации ЦБ котирующиеся на рынке	-1 137 406	-1 378 438
Дивиденды полученные	568	0
Доходы (расходы) от операций с деривативами, всего, в том числе	199 795	84 124
Прочие внереализационные доходы ФИС	270 743	340 772
Доходы Валютный Рынок	0	9
Доходы Срочный Рынок	306 222	92 514
Валютный фиксинг	270 571 558	8 970 854
Прочие внереализационные расходы ФИС	-157 025	-309 133
Расходы Валютный Рынок	0	0
Расходы Срочный Рынок	-504 014	-56 569
Валютный фиксинг	-270 287 689	-8 954 324
Результаты переоценки финансовых инструментов по справедливой стоимости, включая деривативы	0	-30
ИТОГО НЕТТО Доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых через прибыли и убытки	<u>199 495</u>	<u>81 465</u>

Примечание 11. Управленческие, общехозяйственные и коммерческие расходы

Основная сумма расходов на резерв по сомнительной дебиторской задолженности и списание безнадежных долгов в 2015 г. приходилась на резервы по задолженности связанного лица - ООО «Лилу Продакшн» по займам выданным, а резервы по сомнительным долгам в 2014 г. сформированы по задолженности по дебиторской задолженности по расчетам по сделкам с векселями и сделкам СВОП, а также займам выданным. При этом, дебиторская задолженность по расчетам по сделкам с векселями и сделкам СВОП в 2015 г. была должниками погашена, а резервы восстановлены в составе прочих доходов.

	2015	2014
Создание резерва по сомнительной задолженности	36 808	81 272
Восстановление резерва по сомнительной задолженности	-54 907	-
Банковская комиссия	777	276
Аренда помещения	8 739	2 867
Консультационные услуги	1 308	1 662
Заработная плата и премии	27 713	11 518
Расходы на рекламу и маркетинг	1 935	737
Телекоммуникации	2 056	802
Канцелярские и прочие офисные расходы	1 085	1 085
Расходы на бухгалтерский учет и аудит	1 678	909
Юридические услуги	3 674	1 193
Профессиональные услуги - комиссии брокера, биржи и др. посредников	19 271	1 991
Представительские расходы	1 473	1 303
Услуги транспорта	2 548	4 205
Спонсорские расходы	634	2 560
Прочие расходы/(доходы)	-465	241
Итого	54 326	112 622

Примечание 12. ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний.

	2015	2014
Текущий налог за отчетный период	3 062	16 546
Расходы (доходы) по отложенному налогу на прибыль	-2 631	-9 730
Итого	431	6 816

Отложенный налог на прибыль

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 20%, действовавшей на каждую из отчетных дат, которая, как ожидается, будет применима, когда активы или обязательства реализуются.

	2015	2014
Сальдо отложенных налогов - активы на начало отчетного периода	16 035	-
Начислено за период	2 491	16 035
Сальдо отложенных налогов - активы на конец отчетного периода	18 526	16 035

Отложенные налоговые активы и обязательства сформированы по в размере 20% по следующим временным разницам

	2015	2014
Отложенные налоговые активы		
Списание неподтвержденной дебиторской задолженности	6 000	-
Резервы по сомнительной дебиторской задолженности	12 766	16 255
Прочие корректировки	1 145	82
	19 910	16 337
Отложенные налоговые обязательства		
Разницы в амортизации основных средств в бухгалтерском и налоговом учете	1 385	302
Итого нетто	18 525	16 035

Отложенные налоговые активы и обязательства представлены в балансовом отчете на нетто основе, так как Компания обладает юридически предусмотренным правом производить взаимозачет активов и обязательств по текущему налогу и отложенные налоги относятся к одним и тем же налоговым органам

Примечание 13. ВЛИЯНИЕ ПЕРЕХОДА НА МСФО

Как указано в **примечании 2**, данная отчетность представляет собой первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.

Учетная политика, изложенная в примечании 3, применялась при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., сравнительной информации, которая представлена в данной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. и начального отчета о финансовом положении по МСФО на 1 января 2014 г. (дату перехода на МСФО).

При подготовке начального отчета о финансовом положении по МСФО Компания произвело корректировку сумм, которые были ранее отражены в финансовой отчетности, составленной в соответствии с РСБУ. В нижеследующих таблицах и прилагаемых к ним примечаниях объясняется, каким образом переход от РСБУ к МСФО повлиял на финансовое положение, финансовые результаты и потоки денежных средств Предприятия.

Сверка собственного капитала

	2015				2014			
	РСБУ	Рекласс и сворачивание	Эффект МСФО	МСФО	РСБУ	Рекласс и сворачивание	Эффект МСФО	МСФО
АКТИВЫ								
Внеоборотные активы								
Недвижимость, здания и оборудование нетто	4 554	0	1 224	5 778	179	0	1 281	1 460
Долгосрочные финансовые вложения	260 623	-186 273	-39 087	35 263	0	35 577	-32 121	3 456
Авансы на приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие внеоборотные активы	1 120	0	0	1 120	0	0	0	0
Отложенные налоговые активы	421	0	18 105	18 526	0	0	16 035	16 035
Итого внеоборотные активы	266 718	-186 273	-19 759	60 687	179	35 577	-14 805	20 951
Оборотные активы								
Запасы	10	0	-10	0	230	0	-230	0
Дебиторская задолженность покупателей	94 530	-94 530	0	0	285 436	-285 436	0	0
Краткосрочные финансовые вложения	212 682	186 273	-11 463	387 492	304 549	-35 577	100	269 072
Налоги к возмещению	50	182	19	251	0	0	15	15
Авансы уплаченные	0	365	1 059	1 424	0	1 575	211	1 786
Прочая дебиторская задолженность		94 429	-43 259	51 170	0	343 772	-279 912	63 860
Денежные средства и денежные эквиваленты	1 154	0	27	1 181	64 208	0	302	64 510
Итого оборотные активы	308 426	186 718	-53 626	441 518	654 423	24 335	-279 515	399 243
ИТОГО АКТИВЫ	575 144	446	-73 385	502 205	654 602	59 911	-294 319	420 194

КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Капитал и резервы

Акционерные капитал	500 000	-230 000	0	270 000	500 000	0	-230 000	270 000
	-230 000	230 000	0	0	0	0	0	0
Акции, в собственности компании	2 958	-2 958	0	0	0	0	0	0
Добавочные капитал	0	0	0	0	0	0	0	0
Резервы по переоценке	0	0	0	0	0	0	0	0
Поправки на гиперинфляцию	0	0	0	0	0	0	0	0
Дивиденды уплаченные	0	0	0	0	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль прошлых лет на начало отчетного периода	56 725	2 958	-59 558	125	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль прошлых отчетного периода	13 706	0	-13 305	401	59 157	0	-59 032	125
Итого Капитал и резервы	343 389	0	-72 863	270 526	559 157	0	-289 032	270 125
Доля меньшинства	0	0		11	0	0	10	10
Краткосрочные (текущие) обязательства								
Кредиторская задолженность поставщиков	58 347	-58 036	4 454	4 765	61 504	-61 114	41	431
Прочие краткосрочные обязательства и начисления	839	56 072	-363	56 548	376	103 149	0	103 525
Налоги к уплате	0	1 023	18	1 041	0	12 537	1	12 538
Краткосрочные займы	169 555	-230	0	169 325	33 565	0	0	33 565
Итого Краткосрочные обязательства	228 741	-1 171	4 109	231 679	95 445	54 572	42	150 059
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	572 130	-1 171	-68 754	502 205	654 602	54 572	-288 980	420 194

Сверка совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

	2015				2014			
	РСБУ	Рекласс и сворачивание	Эффект МСФО	МСФО	РСБУ	Рекласс и сворачивание	Эффект МСФО	МСФО
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	0	229 795	-30 000	199 795	1 652 581	-1 568 457	0	84 124
		0	0			0	0	
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	0	-300	0	-300	0	-2 659	0	-2 659
ИТОГО ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ	0	229 495	-30 000	199 495	1 652 581	-1 571 116	0	81 465
Управленческие, общехозяйственные и коммерческие расходы	-1 728 514	1 659 757	-4 633	-73 390	-26 580	-3 071	1 051	-28 600
						0	0	
ИТОГО ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	-1 728 514	1 889 252	-34 633	126 105	1 626 001	-1 574 187	1 051	52 865
ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ								
Проценты полученные	20 266	71	4 831	25 168	21 560	472	0	22 032
Проценты уплаченные	-11 727	-354	0	-12 081	-50	0	-2	-52
Прочие доходы	272 981 545	-272 976 940	54 514	59 119	9 378 375	-9 378 375	0	0
Переоценка	0	0	0	0	0	0	0	0
Курсовые разницы	0	-157 424	0	-157 424	0	9 813	0	9 813

Прочие расходы	-271 244 856	271 241 680	-36 879	-40 055	-10 950 183	10 947 617	-81 456	-84 022
Чистая прибыль	1 745 228	-1 892 967	22 466	-125 273	-1 550 298	1 579 527	-81 458	-52 229
Чистая прибыль до налогообложения	16 714	0	-15 882	832	75 703	0	-75 067	636
НАЛОГИ	-3 008	0	2 577	-431	-16 546	0	16 035	-511
Чистая прибыль после налогообложения	13 706	0	-13 305	401	59 157	0	-59 032	125
Доля меньшинства	0	0	0	0	0	0	0	0
ИТОГО ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	13 706	0	-13 305	401	59 157	0	-59 032	125

Существенные корректировки к отчету о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Существенным различием между отчетами о движении денежных средств, представленными в соответствии с МСФО и РСБУ, является метод составления: в соответствии с МСФО применен косвенный метод составления, с РСБУ – прямой метод составления. Классификация денежных потоков в разрезе операционной, инвестиционной и финансовой деятельности существенно не различается.

Примечание 14. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих активов. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Судебные разбирательства

14.10.2016 г. Арбитражным судом г. Москвы было вынесено решение о признании недействительными решений второго участника ООО «ЛИЛУ ПРОДАКШН» - ПАО «ВОЛГА Капитал» об изменении долей участия в его пользу, минуя второго участника – Баруздину Т.К., которой принадлежит 50% долей ООО «ЛИЛУ ПРОДАКШН», а действия налогового органа – МИФНС №46 по г. Москве, зарегистрировавших данные решения в ЕГРЮЛ – недействительными с даты их внесения.

Данное обстоятельство было учтено в ходе составления отчетности Компании в соответствии с МСФО: ООО «ЛИЛУ ПРОДАКШН» идентифицировано в качестве ассоциированной компании, в связи с чем, результаты ее деятельности учитывались в консолидированной отчетности долевым методом.

Компания не ожидает, что какое-либо обязательство, вытекающее из судебных разбирательств, окажет существенное влияние на результаты ее деятельности, ликвидность, финансовые ресурсы или финансовое состояние. Руководство Компании считает, что оно создало резервы для всех вероятных обязательств, вытекающих из обычного хода деятельности.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако

при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

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

Примечание 15. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Компания следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

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

Основные принципы управления рисками

Система управления рисками на Предприятии ведется на уровне руководства.

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск возникновения у Предприятия финансового убытка, вызванного неисполнением контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Предприятия кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого контрагента.

В целях снижения риска непогашения дебиторской задолженности центрами финансовой ответственности проводятся мероприятия по анализу причин возникновения и динамики дебиторской задолженности, направленные на минимизацию сумм краткосрочной и среднесрочной дебиторской задолженности.

Компания создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются

компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и компонент совокупного убытка, определяемого для Предприятия (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных за прошлые периоды о платежах по сходным финансовым активам.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Компания подвержено кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Прим.	Балансовая стоимость		
		31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.
Краткосрочные финансовые вложения		387 492	269 072	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5	52 845	65 661	270 000
Денежные средства и их эквиваленты	6	1 181	64 510	-
ИТОГО		441 518	399 243	270 000

Максимальный уровень кредитного риска в разрезе географических регионов был по состоянию на отчетную дату следующим:

	Балансовая стоимость		
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.
В пределах РФ	307 036	365 344	270 000
За пределами РФ	134 482	33 899	-
Итого	441 518	399 243	270 000

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	Непросроченная	Просроченная	Итого
Общая балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	52 845	15 245	68 090
Обесценение на 31 декабря 2015 г.	-	-15 245	-15 245
	52 845	-	52 845
Общая балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	65 661	49 929	115 590
Обесценение на 31 декабря 2014 г.	-	-49 929	-49 929
	65 661	-	65 661

Общая балансовая стоимость на 1 января 2014 г.

- - -

Обесценение на 1 января 2014 г.

-	-	-
-	-	-
-	-	-

Движение резерва по дебиторской задолженности от основной деятельности:

	2015	2014
Остаток на 1 января	49 929	-
Начислено за отчетный год	717	49 929
Восстановлено за отчетный год	-35 401	-
Остаток на 31 декабря	15 245	49 929

По состоянию на отчетную дату распределение прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	Непросроченная	Просроченная	Итого
Общая балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	1 675	-	1 675
Обесценение на 31 декабря 2015 г.	-	-	-
	1 675	-	1 675
Общая балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	1 801	-	1 801
Обесценение на 31 декабря 2014 г.	-	-	-
	1 801	-	1 801
Общая балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	270 000	-	270 000
Обесценение на 1 января 2014 г.	-	-	-
	270 000	-	270 000

По состоянию на 31 декабря 2015 г., 31 декабря 2014 г. и 1 января 2014 г. Компания начисляла резерв под обесценение в отношении конкретных дебиторов.

Компания использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения дебиторской задолженности за исключением случаев, когда руководство Предприятия убеждено, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Предприятия возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Предприятия к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у

Предприятия ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Предприятия.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

31 декабря 2015 г.

	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Менее 1 года</u>
Краткосрочные кредиты и займы	100 000	100 000
Собственные векселя	69 325	69 325
Торговая и прочая кредиторская задолженность	62 354	62 354
ИТОГО	<u>231 679</u>	<u>231 679</u>

31 декабря 2014 г.

	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Менее 1 года</u>
Краткосрочные кредиты и займы	-	-
Собственные векселя	33 565	33 565
Торговая и прочая кредиторская задолженность	116 494	116 494
ИТОГО	<u>150 059</u>	<u>150 059</u>

1 января 2014 г.

	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Менее 1 года</u>
Краткосрочные кредиты и займы	-	-
Собственные векселя	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-
ИТОГО	<u>-</u>	<u>-</u>

Рыночный риск

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

Валютный риск

Валютный риск – риск убытков в результате негативных колебаний обменных курсов различных иностранных валют по отношению к национальной.

Подверженность валютному риску

Подверженность Предприятия валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.		1 января 2014 г.	
	Выражены в долл. США	Выражены в евро	Выражены в долл. США	Выражены в евро	Выражены в долл. США	Выражены в евро
Краткосрочные кредиты и займы	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10	10	-	-	-	-
Нетто-величина риска	10	10	-	-	-	-

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2015	2014	31 декабря 2015	31 декабря 2014
1 доллар США	60.96	38.42	72.88	56.25
1 евро	67.78	50.82	79.70	68.34

Анализ чувствительности

Поскольку остатки в иностранной валюте по состоянию на отчетные даты незначительны, то изменение курса рубля по отношению к вышеуказанным валютам по состоянию на 31 декабря не оказывает существенного влияния на финансовый результат Предприятия.

Процентный риск

Процентный риск Предприятия возникает в результате изменения процентных ставок, которые могут повлиять на финансовые результаты Предприятия. Колебание процентных ставок приводит к изменению процентов к уплате при обслуживании кредитов Предприятия с переменной ставкой процента.

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Никакие финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента Компания не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, либо по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочей совокупной прибыли. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или собственного капитала.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Компания не привлекала заемных средств с переменной ставкой процента в отчетных периодах.

Классификация для целей бухгалтерского учета и справедливая стоимость

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

Управление капиталом

Компания преследует политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем чтобы сохранить доверие кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие деятельности.

Для Предприятия соотношение заемного и собственного капитала по состоянию на конец отчетного года было следующим:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.
Общая величина обязательств	231 690	150 069	-
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	-1 181	-64 510	-
Нетто-величина долговых обязательств	230 509	85 559	-
Общая величина собственного капитала	270 526	270 125	270 000
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу	0.85	0.32	-

Компания не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контроля выручки и прибыли Предприятия, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Предприятия. Осуществляя данные меры, Компания стремится обеспечить устойчивый рост финансовых и качественных показателей деятельности. Так, эффективность управления капиталом отражается в ряде ключевых показателей эффективности, отражающих эффективность управления капиталом Предприятия через его рентабельность.

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Предприятия к управлению капиталом.

Примечание 16. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Компания представляет собой единый операционный сегмент, и действует на финансовом рынке в сегменте краткосрочных арбитражных сделок с валютой, ценными бумагами и деривативами.

Генеральный директор, являющийся главным ответственным лицом по решению операционных вопросов, регулярно анализирует показатели деятельности Компании в целом. Данный подход обусловлен использованием единой инфраструктуры для оказания всех видов услуг и значительной степенью централизации принятия решений на уровне административного управления Компании.

Информация о географических областях деятельности

Компания получает доходы и осуществляет соответствующие расходы на финансовых рынках Российской Федерации.

Информация об основных контрагентах

Компания не имеет привязки к какому-то единичному или основному контрагенту и действует в своих интересах, предполагая развитие отношений с контрагентами на российском и зарубежном рынках для осуществления сделок в рамках своей деятельности.

Примечание 17. ОПЕРАЦИИ И САЛЬДО СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В 2014-2015 гг. Компания осуществляла со связанными сторонами операции, характерные для ее основного вида деятельности – финансовые в следующих объемах:

Операции со связанными сторонами, тыс. руб.	2 015			2014	
	ООО «Волшебная страна»	ООО «ЛиЛу Продакшн»	Машагин С.О.	ООО «ЛиЛу Продакшн»	Машагин С.О.
Предоставление займов	400	31 758	29 033	14 940	275 427
Погашение займов	0	19 370	4 925	0	128 110
Проценты к получению	0	2 018	1 870	742	18 926
Приобретение услуг - аренда авто	0	0	2 400	0	3 000
Приобретение векселей	0	0	0	0	40 000
Предоставление услуг	0	0	0	263	0

В результате проведенных операций, сальдо по займам выданным со связанными сторонами на конец отчетного периода составляло:

Сальдо на конец отчетного периода, тыс. руб.	2 015			2014	
	ООО «Волшебная страна»	ООО «ЛиЛу Продакшн»	Машагин С.О.	ООО «ЛиЛу Продакшн»	Машагин С.О.
Краткосрочные займы	0	28 424	174 130	14 940	166 277
Долгосрочные займы	400	20 000	19 214	0	0

Процентные ставки, по которым выдавались займы связанным сторонам находились в диапазоне 10-20% годовых по краткосрочным и 6-9% годовых по долгосрочным займам, что не существенно отличается от рыночных условий.

Необходимо отметить, что существенные объемы операций и сальдо со связанными сторонами в период 2014-2015 гг. прежде всего обусловлены становлением Компании как участника финансового рынка, который, как правило, длится не менее трех лет.

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу за 2014-2015 гг. составило следующие величины:

	За 12 месяцев, закончившихся 31.12.2015 года	За 12 месяцев, закончившихся 31.12.2014 года
	‘000 RUR	‘000 RUR
Вознаграждения и выплаты ключевому персоналу	8 715	2 934
ИТОГО	8 715	2 934

Примечание 18. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В 2016 г. кроме существенного события по полной оплате акционерного капитала Компании, - подробно об этом событии изложении в Примечании 7, были осуществлены операции по приобретению векселей до востребования на сумму 511 175 тыс. руб. у Мапагина С.О., в том числе векселя номиналом 555 500 тыс. руб. со сроком погашения «По предъявлении, но не ранее 27.09.2017 г. Указанные векселя были переданы Компании в качестве погашения обязательств по договорам займа между Компанией и Мапагиным С.О.

Прошито, пронумеровано и скреплено

четырех (четыре) листов



Директор деп-та аудита

ООО АКГ «Бизнес-КРУГ»

/Владимирова О.Г.