

**Общество с ограниченной ответственностью
«Регион-Инвест»**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
и аудиторское заключение**

Содержание	Страница
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА	5
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2015 ГОД	6
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА 2015 ГОД.....	7
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2015ГОД.....	8
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 ГОД	9



Аудиторское заключение о финансовой отчетности ООО «РЕГИОН-ИНВЕСТ» за 2015 год

Аудируемое лицо

Общество с ограниченной ответственностью «РЕГИОН-ИНВЕСТ» (ООО «РЕГИОН-ИНВЕСТ»).

Место нахождения: г. Москва

Адрес: 127015, г. Москва, ул. Большая Новодмитровская, д. 23, строение 3, офис 504,

Свидетельство о государственной регистрации выдано 15.12.2012 Межрайонной инспекцией ФНС № 46 по г. Москве 77 № 013029402, ОГРН 5107746023996.

Аудитор

Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «Универс-Аудит» (ЗАО «Универс-Аудит»).

Место нахождения: 119192, г. Москва, Мичуринский проспект, дом 21, корпус 4, помещения: IV, V, VI, комната 1.

Адрес: 123022, Москва, ул. 2-я Звенигородская, д. 13, строение 41.

Свидетельство о государственной регистрации выдано 11.03.1992 Московской регистрационной палатой, ОГРН 1027700477958.

Член некоммерческого партнерства «Аудиторская Ассоциация Содружество» (НП ААС), включенного в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов, основной регистрационный номер записи 11506029300 в реестре НП ААС.

Член HLB International, международной сети независимых аудиторских и консультационных фирм.

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Регион-Инвест» (далее – «Общество») за 2015 год, состоящей из отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета о финансовом положении на 31 декабря 2015 года, отчета об изменениях в капитале, отчета о движении денежных средств, основных положений учетной политики и прочих примечаний к финансовой отчетности за 2015 год (далее – «Отчетность»).

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство Общества несет ответственность за составление и представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает в себя планирование, внедрение и поддержание надлежащей системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудиторской организации

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое

основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

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

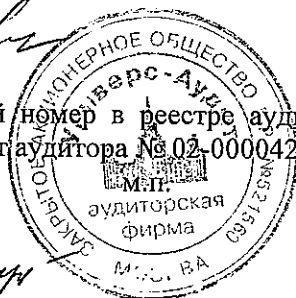
Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства представляют достаточные основания для выражения мнения о достоверности финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «РЕГИОН-ИНВЕСТ» по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

Партнер
ЗАО «Универс-Аудит»

Милкокова И.М.,
основной регистрационный номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций 20002005224,
квалификационный аттестат аудитора № 02-000042



Кузнецов А.В.,
основной регистрационный номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций 21606008286,
квалификационный аттестат аудитора № 02-000427

22 апреля 2016 г.

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года

	Примечания	31.12.2015	тыс. руб. 31.12.2014
Активы			
Внеоборотные активы			
Отложенные налоговые активы	16	6 556	6 854
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3	-	2 195 857
Займы выданные	4	11 771	6 221
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5	7 288 270	-
		7 306 597	2 208 932
Оборотные активы			
Авансы выданные		659	592
Прочие активы	6	6 850	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3	2 577 355	1 207 611
Займы выданные	4	2 034 770	-
Дебиторская задолженность		567	240
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	4 858 730	-
Денежные средства и эквиваленты	8	63 734	27 429
		9 542 664	1 235 872
ИТОГО АКТИВЫ		16 849 261	3 444 804
Собственный капитал			
Уставный капитал	9	20 000	10 000
Нераспределенная прибыль		8 308	7 114
ИТОГО КАПИТАЛ		28 308	17 114
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	10	2 997 979	3 337 301
		2 997 979	3 337 301
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	10	13 009 075	89 760
Кредиторская задолженность и резервы	11	813 899	629
		13 822 974	90 389
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		16 820 953	3 427 690
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		16 849 261	3 444 804

Генеральный директор
 ООО «Регион-Инвест»

15 апреля 2016 года



Скрылев Р.Д.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год

	Примечания	2015	тыс. руб. 2014
Процентные доходы			
Купонный доход		276 096	63 786
Дисконт по ценным бумагам		113 718	12 987
Займы выданные		115 646	3 957
Средства в банках		-	47
		505 460	80 777
Процентные расходы			
Облигационные займы		(605 130)	(89 796)
Банковские кредиты		(7 971)	-
Прочие затраты на финансирование		(788)	(157)
		(613 889)	(89 953)
		(108 429)	(9 176)
Чистые процентные доходы/(расходы)			
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	379 840	(2 530)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой	13	(254 545)	767
Прочие операционные доходы		37	13 631
		16 903	2 692
Чистые доходы			
Административные и прочие операционные расходы	14	(15 412)	(4 586)
Прибыль до налогообложения		1 491	(1 894)
Расходы по налогу на прибыль	15	(298)	2 060
		1 193	166
Прибыль за год			
Прочий совокупный доход за год		-	-
		1 193	166

Генеральный директор
 ООО «Регион-Инвест»

15 апреля 2016 года



Скрылев Р.Д.

Отчет об изменениях в капитале за 2015 год

	Примечания	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	тыс. руб. Итого
На 1 января 2014 года		10	4 948	4 958
Прибыль за отчетный период		-	166	166
Прочий совокупный доход		-	-	-
Итого совокупный доход		-	166	166
Увеличение уставного капитала	9	9 990	-	9 990
Финансовая помощь участника Общества	17	-	2 000	2 000
На 31 декабря 2014 года		10 000	7 114	17 114
Прибыль за отчетный период		-	1 193	1 193
Прочий совокупный доход		-	-	-
Итого совокупный доход		-	1 193	1 193
Увеличение уставного капитала	9	10 000	-	10 000
На 31 декабря 2015 года		20 000	8 308	28 308

Генеральный директор
 ООО «Регион-Инвест»

15 апреля 2016 год



(Handwritten signature)

Скрылев Р.Д.

Отчет о движении денежных средств за 2015 год

	Примечания	2015	тыс. руб. 2014
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		335 167	110 939
Проценты уплаченные		(322 091)	(9)
Чистые доходы/(расходы) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(10 723 303)	(67 666)
Прочие полученные операционные доходы		312	583
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(188 025)	(9 822)
Уплаченный налог на прибыль		-	(4 758)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		(10 897 940)	29 267
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Возврат займов выданных		1 030 170	4 411
Погашение векселей		59 100	1 000
Выдача займов		(3 044 350)	(5 615)
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		-	(3 014 467)
Погашение ценных бумаг		883 302	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 071 778)	(3 014 671)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов		7 204 030	-
Размещение облигаций		5 003 125	2 999 625
Возврат займов		(78 500)	(30)
Увеличение уставного капитала	9	10 000	9 990
Дополнительные взносы участников	17	-	2 000
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		12 138 655	3 011 585
Влияние изменений официального обменного курса ЦБ РФ на денежные средства и эквиваленты		(132 631)	852
Чистый прирост денежных средств и эквивалентов		36 305	27 033
Денежные средства и эквиваленты на начало года	8	27 429	396
Денежные средства и эквиваленты на конец года	8	63 734	27 429

Генеральный директор
 ООО «Регион-Инвест»

15 апреля 2016 года



Скрылев Р.Д.

Примечания к финансовой отчетности за 2015 год

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ООО «Регион-Инвест» (далее – «Общество») было зарегистрировано 15 октября 2010 года на территории города Москвы (Российская Федерация).

Общество зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, 127015, г. Москва, ул. Большая Новодмитровская, д. 23, строение 3, офис 504.

Основным видом деятельности Общества являются операции с ценными бумагами.

Среднесписочная численность сотрудников за 2015 год составила 3 человека (в 2014 году составляла 1 человек).

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (IASB).

Годовая финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением моментов, раскрытых ниже в учетной политике.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Общества является российский рубль (RUB).

Пересчет иностранной валюты

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы, а также доходы и расходы по купле-продаже валюты отражаются в отчете о прибыли или убытке в статье «Чистые доходы/расходы от переоценки иностранной валюты».

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Общества и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Общество установило систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости и на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то руководство Общества анализирует полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Общество применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Общество признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценки, исходные данные для которых определяются, если возможно, на основании наблюдаемого рынка; в противном случае применяется профессиональное суждение.

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные /долгосрочные

В отчете о финансовом положении Общество представляет активы и обязательства на основе классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение 12 месяцев после отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 месяцев после отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в составе внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение 12 месяцев после отчетного периода; или
- у организации отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум 12 месяцев после отчетного периода.

Общество классифицирует все прочие обязательства в составе долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные активы и долгосрочные обязательства.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы выданные, дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные финансовые инструменты, определенные как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании. Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно относящиеся к приобретению финансового актива затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (сделки на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Общество принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- Займы выданные и дебиторская задолженность;
- Инвестиции, удерживаемые до погашения;
- Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации и осуществляется следующим образом:

- ***Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.*** Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные инструменты, в которых участвует Общество, не отвечающие критериям учета хеджирования согласно МСФО (IAS) 39. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке по статье «Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Общество включает в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, корпоративные еврооблигации, облигации иностранных государств и производные финансовые инструменты (валютные форвардные контракты).

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

- **Займы и дебиторская задолженность.** Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. Финансовые активы такого рода учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения. Доходы и расходы признаются в отчете о прибыли или убытке при прекращении признания или обесценении займов и дебиторской задолженности, а также в процессе их амортизации. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в отчете о прибыли или убытке. Убытки, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибыли или убытке в составе затрат по финансированию в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

В категорию займов и дебиторской задолженности включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные и денежные средства и эквиваленты.

- **Инвестиции, удерживаемые до погашения.** Производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Общество твердо намерено и способно удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы, связанные с такими инвестициями, признаются в отчете о прибыли или убытке, когда инвестиции списываются с баланса, обесцениваются или по мере начисления амортизации. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в отчете о прибыли или убытке.

В категорию инвестиций, удерживаемых до погашения, включаются корпоративные облигации и долговые ценные бумаги.

- **Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.** Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя долевые инвестиции и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы как предназначенные для торговли и не были обозначены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории - это такие ценные бумаги, которые организация намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые были специально отнесены в категорию имеющихся в наличии для продажи, или которые не были отнесены ни в одну из указанных ранее трех категорий. После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы признаются непосредственно в составе капитала, до момента прекращения признания инвестиций, когда накопленные доходы или расходы, ранее отраженные в составе капитала, признаются в отчете о прибыли или убытке, или до момента определения факта их обесценения, когда совокупный убыток, отраженный в составе капитала, признается в отчете о прибыли или убытке.

К финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены еврооблигации.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Прекращение признания

Финансовый актив прекращает признаваться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо приняло на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Общество передало все риски и выгоды от актива, либо (б) Общество не передало, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Общество оценивает наличие объективного подтверждения обесценения финансового актива. Обесценение имеет место, если одно или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «события, приводящего к убытку»), оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Подтверждение обесценения может включать в себя указания на то, что должник испытывает существенные финансовые затруднения, не может обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляет выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что им будет проведена процедура банкротства. Кроме того, к такому подтверждению относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Общество классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании. Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае кредитов и займов на величину непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации и осуществляется следующим образом:

- **Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.** Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, отнесенные при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Эта категория включает производные финансовые инструменты, в которых Общество является стороной по договору, не определенные как инструменты хеджирования согласно МСФО (IAS) 39. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

- **Кредиты и займы и кредиторская задолженность.** После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы признаются в отчете о прибыли или убытке при прекращении признания обязательств, а также по мере начисления амортизации. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав процентных расходов в отчете о прибылях или убытках

Общество не имеет финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и производных финансовых инструментов, определенных в качестве инструментов хеджирования. Финансовые обязательства Общества включают кредиты и займы и кредиторскую задолженность.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Общество имеет юридическое право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерено либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Общество имеет юридическое право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Общества или кого-либо из контрагентов.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя форвардные валютные сделки. Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражаются в составе прибыли или убытка. Несмотря на то, что Группа осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Денежные средства и эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты, отраженные в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и в кассе, а также краткосрочные банковские депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Резервы

Резервы признаются, если Общество имеет текущее обязательство (юридические или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Общество предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

Выплаты сотрудникам

Выплаты сотрудникам преимущественно включают в себя заработную плату, уплату соответствующих налогов, премии сотрудникам, начисления по неиспользованным отпускам и прочие выплаты сотрудникам.

В соответствии с российским законодательством Общество осуществляет выплаты страховых взносов в государственный пенсионный фонд, фонды социального и медицинского страхования), рассчитываемого путем применения регрессивной ставки (от 30% до 10%) к сумме годового вознаграждения каждого сотрудника. Выплаты, страховых взносов, осуществляемые Обществом, отражаются в составе расходов за тот год, к которому они относятся и классифицируются в данной финансовой отчетности в качестве затрат на оплату труда

Общество не имеет пенсионных планов предусматривающих платежи после выхода сотрудников на пенсию.

Налоги

Текущий налог на прибыль. Текущие активы и обязательства по налогу на прибыль за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибыли или убытке или прочем совокупном доходе.

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль рассчитывается с использованием метода обязательств в отношении временных разниц, существующих на отчетную дату, между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Признание выручки

Выручка признается в той мере, в какой существует вероятность получения Обществом экономических выгод, а также если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок, возвратных скидок, а также налогов или пошлин с продажи. Для признания выручки также должны соблюдаться следующие критерии:

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Процентный доход. По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, при необходимости, в течение менее продолжительного периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентные доходы включаются в состав финансовых доходов в отчете о прибыли или убытке.

Предоставление услуг. Выручка признается после предоставления услуг, и сумма выручки может быть достоверно оценена.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Обществом

С 1 января 2015 г. вступили в силу следующие новые и пересмотренные стандарты и разъяснения:

- *«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов»;*
- *«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов»;*
- *Поправки к МСФО (IAS) 19 «Программы с установленными выплатами: вознаграждения работникам».*

Не все перечисленные выше стандарты и поправки повлияли на финансовую отчетность Общества.

Общество впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты. Общество не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже. Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2015 году, они не имели существенного влияния на годовую финансовую отчетность Общества. Характер и влияние каждого нового стандарта и поправки описаны ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Программы с установленными выплатами: взносы работников»

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы при учете программ с установленными выплатами организация принимала во внимание взносы со стороны работников и третьих лиц. Если взносы связаны с оказанием услуг, они должны относиться на периоды оказания услуг в качестве отрицательного вознаграждения. Данные поправки разъясняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет оказания услуг, организация может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в периоде, в котором услуги были предоставлены, вместо того, чтобы относить взносы на сроки оказания услуг. Эта поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты. Эта поправка не применима к деятельности Общества, так как не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающими взносы со стороны работников или третьих лиц.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов»

За исключением поправки, относящейся к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях», которое применяется к платежам, основанным на акциях, с датой предоставления 1 июля 2014 г. или после этой даты, все остальные поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты. Общество применила следующие поправки впервые в данной финансовой отчетности:

МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет вопросы, связанные с определением условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями наделения правами. Разъяснения соответствуют методу, использовавшемуся Обществом для определения условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями наделения правами, в предыдущих периодах. Кроме этого, Общество не предоставляло никаких вознаграждений на протяжении второй половины 2014 года. Таким образом, данная поправка не повлияла на финансовую отчетность или учетную политику Общества.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные как обязательства (или активы), возникшие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, независимо от того, относятся они к сфере применения МСФО (IAS) 39 или нет. Эта поправка соответствует текущей учетной политике Общества и, таким образом, не оказала влияния на нее.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- Организация должна раскрывать информацию о суждениях, использованных руководством при применении критериев агрегирования, описанных в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, включая краткое описание агрегированных операционных сегментов и экономических характеристик (например, продажи и валовая маржа), использованных при оценке «аналогичности» сегментов;
- Сверку активов сегмента с общей суммой активов, также как и информацию об обязательствах по сегменту, требуется раскрывать только, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

Общество не применяло критерии агрегирования из пункта 12 МСФО (IFRS) 8, поэтому поправки не оказали влияния на Общество.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправка разъясняет, что актив может быть переоценен с учетом наблюдаемых данных либо путем корректировки валовой балансовой стоимости актива до рыночной стоимости, либо путем определения рыночной стоимости, соответствующей балансовой стоимости актива и пропорциональной корректировки валовой балансовой стоимости таким образом, чтобы конечная балансовая стоимость равнялась рыночной стоимости. Кроме этого поясняется что, накопленная амортизация – это разница между валовой и балансовой стоимостями актива. Поправка применяется ретроспективно. Эта поправка не применяется к Обществу, так как у Общества нет нематериальных активов.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, в отношении которой применяются требования о раскрытии информации о связанных сторонах. Также организация, пользующаяся услугами управляющей организации, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющих компаний. Эта поправка не применяется к Обществу, так как Общество не пользуется услугами, предоставляемыми управляющими компаниями.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов»

Данные поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты. Общество применила эти усовершенствования впервые в данной финансовой отчетности. Они включают:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- К сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия;
- Это исключение из сферы применения применяется только к учету в финансовой отчетности самих соглашений о совместном предпринимательстве.

Эта поправка не применяется к Обществу.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IAS) 39. Общество не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 определяет различие между инвестиционным имуществом и имуществом, занимаемым владельцем (т.е. основными средствами). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, применяется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. В предыдущих периодах при определении того, является ли операция приобретением актива или приобретением бизнеса Обществом руководствовалась МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40. Таким образом, данная поправка не повлияла на учетную политику Общества.

3 ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	Эффективная ставка процента	Дата погашения	тыс. руб.	
			31.12.2015	31.12.2014
Еврооблигации				
Россельхозбанк (RSHB Capital)	11,75%	17.03.2016	1 107 793	1 072 364
ГазПромБанк (GPB Eurobond Finance PLC)	10,67%	25.07.2016	822 365	798 360
Альфа-Банк (Alfa Bond Issuance PLC)	11,10%	26.04.2016	333 567	325 133
РусГидро (RusHydro Finance Limited)	12,73%	28.10.2015	-	585 696
ГазПромБанк (GPB Eurobond Finance PLC)	11,03%	15.12.2015	-	266 818
			2 263 725	3 048 371
Векселя				
ООО «Регион Девелопмент»	4,97%	не ранее 16.02.2015	313 629	355 097
			313 629	355 097
			2 577 355	3 403 468
Долгосрочные инвестиции, удерживаемые до погашения			-	2 195 857
Краткосрочные инвестиции, удерживаемые до погашения			2 577 355	1 207 611

Все инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости. Резерв под обесценение не создавался, в связи с отсутствием признаков обесценения. Все еврооблигации имеют инвестиционный рейтинг. Все еврооблигации, удерживаемые до погашения, находятся в залоге.

4 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	Эффективная ставка процента	Срок погашения	тыс. руб.	
			31.12.2015	31.12.2014
Блинова Е.П.	20%	2017	7 344	6 221
ООО «БестЛайн»	12%	2017	4 427	-
ООО «БестЛайн»	12-14%	2016	91 049	-
ООО «Агентство по развитию социальных услуг»	14,5-15%	2016	65 267	-
ООО «Альпинвест Холдинг»	14,5-15%	2016	810 122	-
ООО «Гамма Капитал»	14,5%	2016	419 470	-
ООО «Инвест-Проект»	14,5-15%	2016	648 861	-
			2 046 541	6 221
Долгосрочные займы выданные			11 771	6 221
Краткосрочные займы выданные			2 034 770	-

Займы выданные относятся к инвестициям, оцениваемым амортизированной стоимостью. Резерв под обесценение займов выданных не создавался в связи с отсутствием признаков обесценения. Все выданные займы являются необеспеченными. Общество не требует предоставления обеспечения по выданным займам, снижающего кредитный риск.

Получатели займов – юридические лица, осуществляющие деятельность в финансовой сфере в Московском регионе. Блинова Е.П. является участником Общества.

5 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Эффективная ставка процента	Дата погашения	тыс. руб.	
			31.12.2015	31.12.2014
Необеспеченные некотируемые еврооблигации				
BELYRIAN HOLDINGS LIMITED	3,35%+ 6-мес. LIBOR USD	31.12.2025	7 288 270	-
			7 288 270	-

Еврооблигации, эмитированные компанией BELYRIAN HOLDINGS LIMITED (Кипр) со сроком погашения 30.12.2025, выпущены на Кипрской фондовой бирже, номинированы в долларах США, не имеют кредитного рейтинга, не имеют обеспечения.

Общество не планирует удерживать указанные еврооблигации до погашения.

6 ПРОЧИЕ АКТИВЫ

В состав прочих активов включены расходы, связанные с будущими эмиссиями облигаций, которые Общество предполагает разместить в 2016 году (см. Примечание 10).

7 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	Эффективная ставка процента	Дата погашения	тыс. руб.	
			31.12.2015	31.12.2014
Корпоративные еврооблигации				
Россельхозбанк (RSHB Capital)	8,63%	17.02.2017	560 235	-
Новатэк (Novatek Finance Ltd)	7,75%	21.02.2017	79 274	-
ГазПромБанк (GPB Eurobond Finance PLC)	7,88%	25.07.2016	289 250	-
			928 759	-
Облигации иностранных государств	1,625%	30.06.2020	3 852 621	-
			4 781 380	-
Производные финансовые инструменты				
Валютные форварды			77 350	-
			77 350	-
			4 858 730	-

Биржевые облигации относятся к финансовым активам, предназначенным для торговли.

По состоянию на 31.12.2015, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются просроченными или обесцененными. Корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные крупными российскими компаниями и банками. Облигации иностранных государств представляют собой процентные ценные бумаги, выраженные в долларах США, выпущенные правительством США.

Валютный форвардный контракт заключен с ПАО «БИНБАНК».

8 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ

	тыс. руб.	
	31.12.2015	31.12.2014
Банковские счета в рублях	30 120	12 962
Банковские счета в валюте	10 878	-
Депозиты в рублях	22 737	3 700
Депозиты в валюте	-	10 767
	63 734	27 429

9 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2015 года уставный капитал Общества составляет 20 000 тыс. руб. (на 31.12.2014: 10 000 тыс. руб.). В 2015 году уставный капитал был увеличен на сумму 10 000 тыс. руб., которая была оплачена денежными средствами участниками Общества: Скрылевым Р.Д. – в размере 9 900 тыс. руб., Блиновой Е.П. – в размере 100 тыс. руб.

Уставный капитал Общества полностью оплачен.

По состоянию на 31 декабря 2015 года участниками Общества являются:

	Доля участия в уставном капитале Общества
Скрылев Р.Д.	99%
Блинова Е.П.	1%
	100%

Доли участников Общества в 2015 году не менялись.

Дивиденды в 2015 и 2014 гг. не начислялись и не выплачивались.

10 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Эффективная ставка процента	Срок погашения	тыс. руб.	
			31.12.2015	31.12.2014
Облигационный заем	10,5%	12.09.2019	2 997 979	2 997 433
Облигационный заем	13,75%	19.07.2022	4 996 457	-
Кредит АО «РОСТ БАНК»	4%	22.02.2016	7 288 270	-
Собственные векселя		не ранее 20.02.2015	339 868	339 868
Проценты по займам			384 480	89 760
			16 007 054	3 427 061
Долгосрочные кредиты и займы			2 997 979	3 337 301
Краткосрочные кредиты и займы			13 009 075	89 760

В 2015 и 2014 гг. Общество выпустило в обращение процентные неконвертируемые облигации.

10 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

Первый выпуск. 19.08.2014 Банком России был зарегистрирован (ГРН 4-01-36446-R) проспект эмиссии и решение о выпуске ценных бумаг Общества. Обществом были эмитированы процентные неконвертируемые документарные облигации в количестве 3 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 рублей со сроком погашения в 1 820-й день с даты начала размещения облигаций. Дата размещения ценных бумаг: 18 сентября 2014 года. Облигации включены в раздел «Первый уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ». Процентная ставка постоянная, составляет 10,5%. Облигации не предусматривают возможность досрочного предъявления к погашению.

Второй выпуск. 20.05.2015 ЗАО «ФБ ММВБ» были зарегистрированы (ГРН 4В02-01-36446-R) проспект эмиссии и решение о выпуске ценных бумаг Общества: Обществом были эмитированы процентные неконвертируемые облигации серии БО-01 в количестве 5 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 рублей со сроком погашения в 2 548-й день с даты начала размещения облигаций. Сроки размещения – 28-30 июля 2015 года. Облигации включены в раздел «Второй уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ». Облигации были размещены по цене, равной номиналу. Облигационные займы второго выпуска является краткосрочным, поскольку облигации могут быть предъявлены к досрочному погашению по требованию их владельцев.

Облигационные займы отражены в оценке по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Все облигационные займы номинированы в рублях и имеют переменную процентную ставку по купону.

19.11.2015 Общим собранием участников Общества было принято решение о размещении ценных бумаг серии БО-02, БО-03, БО-04 – неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя в количестве 30 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая со сроком погашения в 1820-й день. Государственная регистрация выпуска ценных бумаг осуществлена 25.12.2015. Выпускам присвоены Государственные регистрационные номера (ГРН) 4В02-02-36446-R, 4В02-03-36446-R, 4В02-04-36446-R.

23.11.2015 Общим собранием участников Общества было принято решение о размещении ценных бумаг серии БО-05, БО-06 – неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя в количестве 20 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая со сроком погашения в 1820-й день. Выпускам присвоены Государственные регистрационные номера (ГРН) 4В02-05-36446-R, 4В02-06-36446-R.

Кредит в АО «РОСТ БАНК» номинирован в долларах США и составляет сумму 100 000 тыс. долларов США.

Собственный вексель Общества номиналом 339 868 тыс. руб. имеет срок оплаты по предъявлении, но не ранее 20.02.2015. Задолженность по векселю отражена по его номинальной стоимости. Проценты по векселю не начисляются с февраля 2015 года.

11 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РЕЗЕРВЫ

	31.12.2015	тыс. руб. 31.12.2014
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	806 836	51
Прочая кредиторская задолженность	5 987	-
Задолженность по налогам и сборам	-	-
Задолженность перед персоналом	462	286
Резерв на аудит	280	200
Резерв по неиспользованным отпускам	334	92
	813 899	629

12 ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫМИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	2015	тыс. руб. 2014
Торговые операции	(274)	(2 530)
Производные финансовые инструменты	77 350	-
Нереализованная переоценка	302 765	-
	379 840	(2 530)

13 ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	2015	тыс. руб. 2014
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой	(169 673)	(85)
Переоценка финансовых активов и обязательств в иностранной валюте и производных финансовых инструментов	(84 873)	852
	(254 545)	767

14 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2015	тыс. руб. 2014
Заработная плата и страховые взносы	7 809	1 648
Юридические и консультационные услуги	2 617	212
Брокерское обслуживание	1 376	-
Аренда помещений	1 022	222
Бухгалтерское обслуживание	480	375
Хранение ценных бумаг	461	531
Аудит	440	200
Услуги по переводу	328	338
Услуги банка	279	27
Прочие операционные расходы	500	1 033
	15 412	4 586

15 ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	2015	тыс. руб. 2014
Текущий налог на прибыль:		
Текущие расходы по налогу на прибыль	-	(4 750)
Отложенный налог на прибыль:		
Относящийся к возникновению и уменьшению временных разниц	(298)	6 809
Расход/ (доход) по налогу на прибыль	(298)	2 060

Ниже представлена сверка дохода по налогу на прибыль и бухгалтерской прибыли, умноженной на ставку налогообложения, действующую на территории Российской Федерации:

	2015	тыс. руб. 2014
Прибыль/(убыток) до налогообложения по ставке 15%		31 664
Прибыль/(убыток) до налогообложения по ставке 20%	1 491	(33 558)
По официальной ставке налога на прибыль 15%	-	(4 750)
По официальной ставке налога на прибыль 20%	(298)	6 712
Доходы, не учитываемые при налогообложении	-	98
Итого расход/(доход) по налогу на прибыль	(298)	2 060

16 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ/(ОБЯЗАТЕЛЬСТВА)

Отложенные налоговые активы (обязательства) и их изменения относятся к следующим статьям:

	тыс. руб.		
	На 31.12.2014	Доход/ (расход)	На 31.12.2015
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(2 345)	(2 345)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	(52 274)	(52 274)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	(2 578)	(75 498)	(78 076)
Кредиторская задолженность	58	65	123
Налоговый убыток	9 374	129 754	139 128
	6 854	(298)	6 556

Все изменения отложенных налогов признаны в составе прибыли или убытка.

17 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны на 31.12.2015

Скрылев Р.Д.

Павлов И.М.

Эдилова С.Г.

Блинова Е.П.

Мержуев Т.Ш.

Связанные стороны на 31.12.2014

Скрылев Р.Д.

Павлов И.М.

Эдилова С.Г.

Характер отношений

Участник Общества, доля участия в уставном капитале 99%,
 председатель Совета директоров
 Генеральный директор с 24.10.2014 по 04.06.2015
 Член Совета директоров
 Участник Общества, доля участия в уставном капитале 1%
 Член Совета директоров, Генеральный директор с 05.06.2015 по
 28.01.2016

Участник Общества, доля участия в уставном капитале 99%,
 председатель Совета директоров
 Генеральный директор с 24.10.2014 по 04.06.2015, член Совета
 директоров
 Член Совета директоров

Блинова Е.П.

Участник Общества, доля участия в уставном капитале 1%,
Генеральный директор с 19.03.2014 по 23.10.2014

17 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

В 2015 году Обществом осуществлялись следующие операции со связанными сторонами, за исключением операций по оплате уставного капитала, описанных в Примечании 9:

- 1) Участник Скрылев Р.Д. предоставил Обществу заем по ставке 26,5% годовых в сумме 78 500 тыс. руб., который был возвращен в 2015 году. непогашенных расчетов по займу нет.

В 2014 году Обществом осуществлялись следующие операции со связанными сторонами, за исключением операций по оплате уставного капитала, описанных в Примечании 9:

- 1) Общество предоставило заем Блиновой Е.П. по ставке 20% годовых в сумме 5 615 тыс. руб.; срок возврата до 31.12.2017; непогашенная задолженность составляет сумму 7 344 тыс. руб.
- 2) Участник Общества Скрылев Р.Д. предоставил Обществу безвозвратную финансовую помощь в сумме 2 000 тыс. руб.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Общества за 2015 год составляет 5 571 тыс. руб. (2014 год: 1 577 тыс. руб.)

18 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Условия ведения деятельности Общества

2015 год прошел в России в условиях экономического кризиса. Следствием этого явились нестабильность курса рубля, снижение деловой активности организаций. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики, направленных на стабилизацию экономической ситуации. В 2015 году США, страны Европейского союза и ряд других стран продлили санкции в отношении некоторых секторов российской экономики, компаний и физических лиц. Эти санкции не относятся напрямую к деятельности Общества, но могут оказать косвенный эффект на финансовое положение и результаты деятельности Общества.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижению темпов экономического роста в других странах мира. В последние годы Правительство Российской Федерации предприняло ряд мер, направленных на стимулирование экономики, с целью преодоления последствий глобального финансового кризиса. Руководство Общества считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Общества. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими органами власти. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов и предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

18 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (продолжение)

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2015 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. В российском законодательстве некоторые вопросы прописаны недостаточно четко. Периодически Общество интерпретирует эти вопросы таким образом, чтобы это позволило снизить общее налоговое бремя Общества. Как отмечено выше, подобная налоговая позиция может стать предметом пристального внимания налоговых органов, на что указывают последние события, произошедшие в административной и судебной практике. Не представляется возможным оценить, каким образом несогласие налоговых органов с выбранной налоговой позицией может повлиять на финансовое положение и/или деятельность Общества в целом, однако такое влияние может оказаться существенным.

Охрана окружающей среды

Деятельность Общества не подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов власти в области охраны окружающей среды.

Договорные и условные обязательства

Имущество Общества общей балансовой стоимостью 3 135 725 тыс. руб. передано в залог, в том числе еврооблигации, удерживаемые до погашения (см. Примечание 3).

Общество не является истом или ответчиком по судебным разбирательствам.

19 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление финансовыми рисками

В состав основных финансовых инструментов Общества входят облигации («евробонды»), а также займы. Основными финансовыми обязательствами, используемыми для привлечения средств для финансирования хозяйственной деятельности Общества, являются собственные облигационные займы, а также кредит, выраженный в долларах США. Общество имеет торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и эквиваленты, возникающие непосредственно в результате хозяйственной деятельности Общества. Обществом заключен форвардный контракт на продажу валюты, являющийся сделкой с производными инструментами.

Общество подвержено рыночному и кредитному рискам, а также валютному риску и риску ликвидности.

Контроль за управлением указанными рисками осуществляет руководство Общества. Руководство Общества пересматривает и утверждает политику управления каждым из перечисленных выше рисков.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения рыночных цен. Рыночные цены включают в себя три типа риска: процентный риск (риск изменения процентных ставок), валютный риск и прочие ценовые риски.

Задачей управления рыночным риском является контроль за рыночным риском и оптимизации финансовых результатов от его влияния.

19 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

(i) Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов изменится при изменении от рыночной процентной ставки. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долговым обязательствам Общества с плавающей процентной ставкой.

Общество управляет риском изменения процентных ставок, используя сочетание финансовых активов и финансовых обязательств с фиксированной и плавающей процентной ставкой. Руководство Общества постоянно отслеживает колебания процентной ставки и адекватно реагирует на эти колебания.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Общества, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	31.12.2015	тыс. руб. 31.12.2014
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	9 553 776	3 437 358
Финансовые обязательства	(11 824 496)	(3 427 690)
	(2 270 720)	9 668
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые активы	7 288 270	-
Финансовые обязательства	(4 996 457)	-
	2 291 813	-

Увеличение процентных ставок на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы показатель прибыли (убытка) за период на суммы, приведенные ниже.

	31.12.2015	тыс. руб. 31.12.2014
Инструменты с переменной процентной ставкой	22 918	-

Снижение процентных ставок на 100 базисных привело бы к такому же по величине изменению прибыли с противоположным знаком.

Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

(ii) Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов изменится в связи с изменением обменных курсов иностранных валют. Общество подвержено валютному риску по финансовым инструментам, номинал которых выражен в долларах США.

Общество не имеет формальных механизмов для смягчения валютных рисков операций Общества. Балансовая стоимость денежных активов и обязательств Общества, номинированных в иностранной валюте, по состоянию на отчетную дату представлена в таблице:

	Активы		Обязательства	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
доллары США	11 109 783	10 767	(7 288 426)	-

19 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

10-процентное укрепление курса рубля по отношению к доллару США увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

	тыс. руб.	
	2015	2014
доллары США	382 136	1 077

10-процентное ослабление курса рубля по отношению к доллару США привело бы к такому же по величине изменению прибыли с противоположным знаком.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки вследствие невыполнения контрагентами своих обязательств по финансовым инструментам или клиентским договорам. Общество подвержено кредитному риску, связанному с операционной деятельностью, преимущественно с размещением денежных средств в облигации.

Общество преимущественно размещает денежные средства в облигации («евробонды»), призванные кредитовать крупные российские компании. Общество не требует обеспечения по финансовым активам.

Мониторинг кредитного риска осуществляется непрерывно. Общество осуществляет анализ кредитного риска в разрезе каждого конкретного контрагента и эмитента облигаций. Руководство Общества оценивает кредитный риск путем анализа финансового положения контрагентов и на регулярной основе составляет и документирует профессиональное суждение об уровне кредитного риска, содержащее выводы по результатам анализа и заключение о кредитном качестве и необходимом уровне резерва на возможные потери. Анализ проводится на основании финансовой отчетности контрагентов на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим контрагентом или полученной руководством общества другим способом. Это позволяет руководству оценивать размер потенциальных убытков и своевременно предпринять необходимые меры.

Максимальная подверженность кредитному риску, как правило, соответствует балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов представлен ниже.

	тыс. руб.	
	31.12.2015	31.12.2014
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2 577 355	3 403 468
Займы выданные	2 046 541	6 221
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7 288 270	-
Дебиторская задолженность	567	240
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 858 730	-
Денежные средства и эквиваленты	63 734	27 429
Прочие активы	6 850	-
Максимальный уровень подверженности кредитному риску	16 842 046	3 437 358

19 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

К основным факторам, которые учитываются при проверке финансовых активов на обесценение, относятся: наличие просроченных выплат процентов или основного долга, количество дней просрочки, наличие информации о финансовых затруднениях контрагентов, снижение их кредитного рейтинга, нарушение условий договоров. Поскольку Общество не имеет просроченной задолженности, и на основе статистики неплатежей за прошлые годы, резерв под обесценение финансовых активов в течение отчетного периода не создавался.

Денежные средства и эквиваленты размещаются в банках и финансовых институтах, имеющих рейтинг от А- до АА+ по данным Национального рейтингового агентства.

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Общества по географическому признаку:

	На 31 декабря 2015				На 31 декабря 2014	
	Россия	ОЭСР	Кипр	Итого	Россия	Итого
Активы						
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2 577 355	-	-	2 577 355	3 403 468	3 403 468
Займы выданные	2 046 541	-	-	2 046 541	6 221	6 221
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	7 288 270	7 288 270	-	-
Дебиторская задолженность	567	-	-	567	240	240
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 006 109	3 852 621	-	4 858 730	-	-
Денежные средства и эквиваленты	63 734	-	-	63 734	27 429	27 429
Прочие активы	6 850	-	-	6 850	-	-
	5 701 155	3 852 621	7 288 270	16 842 046	3 437 358	3 437 358
Обязательства						
Кредиты и займы	(16 007 054)	-	-	(16 007 054)	(3 427 061)	(3 427 061)
Кредиторская задолженность и резервы	(813 899)	-	-	(813 899)	(629)	(629)
	(16 820 953)	-	-	(16 820 953)	(3 427 690)	(3 427 690)
Нетто-позиция по активам и обязательствам	(11 119 798)	3 852 621	7 288 270	21 093	9 668	9 668

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, возникающий, когда сроки погашения активов и обязательств не совпадают, который может привести к дефициту денежных средств и неспособности Общества выполнить свои обязательства. Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы максимально обеспечить постоянное наличие у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Общества.

19 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Общество подвержено риску ликвидности прежде всего в отношении выданных займов и портфеля ценных бумаг.

Общество стремится иметь достаточную ликвидность, чтобы выполнить свои текущие и будущие обязательства и привлекать финансирование по разумным рыночным ценам. Общество привлекает долговое финансирование на российском рынке капитала. Кроме того, часть портфеля ценных бумаг Общества высоко ликвидна и может быть использована Обществом для повышения своей ликвидной позиции. Общество имеет резерв ликвидности, в состав которого входят наличные денежные средства и высококачественные займы, подлежащие погашению в течение ближайшего времени.

В приведенной ниже таблице указаны сроки погашения финансовых обязательств Общества, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями. Таблица включает данные о денежных потоках с учетом процентов и основной суммы долга.

	Балансовая стоимость	Суммы по договору	3 месяца и меньше	3-12 месяцев	1-3 лет	тыс. руб. 3-5 лет
На 31 декабря 2015						
Кредиты и займы	16 007 054	20 661 693	8 158 823	418 873	837 747	11 246 250
Торговая и прочая кредиторская задолженность	813 899	813 899	7 063	806 836	-	-
	16 820 953	21 475 592	8 165 886	1 225 709	837 747	11 246 250
На 31 декабря 2014						
Кредиты и займы	3 427 061	4 570 800	157 080	157 080	628 320	3 628 320
Торговая и прочая кредиторская задолженность	629	629	629	-	-	-
	3 427 690	3 430 257	157 080	157 080	628 320	3 628 320

Не ожидается, что потоки денежных средств, принимаемые к рассмотрению при анализе сроков погашения, могут произойти существенно раньше или величина будет значительно отличаться.

В таблице ниже представлен анализ сумм финансовых активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения или реализации), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года.

19 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Активы						тыс. руб.
	3 месяца и меньше	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 года	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1 107 793	1 469 562	-	-	-	2 577 355
Займы выданные	-	2 034 770	11 771	-	-	2 046 541
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	7 288 270	-	7 288 270
Дебиторская задолженность	567	-	-	-	-	567
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 858 730	-	-	-	-	4 858 730
Денежные средства и эквиваленты	63 734	-	-	-	-	63 734
Прочие активы	-	6 850	-	-	-	6 850
	6 030 823	3 511 182	11 771	7 288 270	-	16 842 046
Обязательства						
Кредиты и займы	(7 288 270)	(724 348)	-	(2 997 979)	(4 996 457)	(16 007 054)
Кредиторская задолженность	(7 063)	(806 836)	-	-	-	(813 899)
	(7 295 333)	(1 531 184)	-	(2 997 979)	(4 996 457)	(16 820 953)
Чистая позиция ликвидности	(1 264 509)	1 979 998	11 771	4 290 291	(4 996 457)	21 093
Совокупная позиция ликвидности	(1 264 509)	715 489	727 259	5 017 550	21 093	21 093

Управление капиталом

Основной целью Общества в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Общества и максимизации прибыли участников.

Руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Общества. Это достигается посредством эффективного управления портфелем ценных бумаг и денежными средствами. Осуществляя данные меры, Общество стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения. Справедливая стоимость котируемых финансовых инструментов определялась на основании рыночных котировок. Справедливая стоимость некотируемых финансовых инструментов, займов выданных и полученных определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.

19 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости по категориям финансовых инструментов, которые отражаются в финансовой отчетности, с уровнем иерархии источников справедливой стоимости, к которому относится оценка по справедливой стоимости.

	Уровень иерархии источников справедливой стоимости	тыс. руб.			
		31.12.2015		31.12.2014	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы					
Инвестиции, удерживаемые до погашения	Уровень 3	2 577 355	2 575 502	3 409 689	3 101 714
Займы выданные	Уровень 2	2 046 541	2 046 541	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Уровень 2	7 288 270	7 288 270	-	-
Дебиторская задолженность	Уровень 3	567		240	240
Финансовые активы, предназначенные для торговли	Уровень 1	4 781 380	4 781 380	-	-
Производные финансовые инструменты	Уровень 2	77 350	77 350	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 1	63 734	63 734	27 429	27 429
Прочие активы	Уровень 3	6 850	6 850	-	-
		16 842 046	16 839 627	3 437 358	3 129 383
Обязательства					
Кредиты и займы	Уровень 2	2 997 979	3 003 543	3 427 061	3 429 628
Кредиторская задолженность	Уровень 3	813 899	813 899	629	629
		3 811 878	3 817 442	3 427 690	3 430 257

В 2015 и 2014 гг. переводов между категориями разных уровней иерархии справедливой стоимости не было.

20 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

19.01.2016 завершено размещение биржевых неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии БО-02 в количестве 10 000 000 штук, номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая со сроком погашения в 1820-й день с даты начала размещения, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению эмитента.

Генеральный директор
 ООО «Регион-Инвест»

15 апреля 2016 года



Скрылев Р.Д.

Всего прошито и пронумеровано

34 (тридцать четыре)

лист (а) (ов) 0

Партнер

ЗАО "Универс-Аудит"

Милокова И.М.

