

**Исх. № 0101/2559-18/АЗ-14**

**Открытое акционерное общество «Русолово»  
и его дочерняя компания**

**Промежуточная консолидированная финансовая отчетность  
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года,  
подготовленная в соответствии с МСФО**

## Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ.....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	4
Финансовая отчетность	
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении .....	6
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе .....	7
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств .....	8
Промежуточный консолидированный отчет об изменении капитала.....	9
Примечания к финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Группе и ее деятельности.....	10
2 Основа подготовки финансовой отчетности.....	10
3 Основные положения учетной политики .....	10
4 Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике .....	15
5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета .....	16
6 Операции со связанными сторонами .....	19
7 Дочерние компании .....	20
8 Денежные средства и их эквиваленты .....	20
9 Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	20
10 Краткосрочные и долгосрочные займы выданные и депозиты .....	22
11 Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков .....	22
12 Основные средства .....	23
13 Нематериальные активы.....	24
14 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	24
15 Запасы .....	25
16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы .....	25
17 Краткосрочные векселя к уплате .....	26
18 Краткосрочные обязательства по финансовой аренде .....	26
19 Капитал.....	26
20 Отложенные налоговые активы и обязательства .....	27
21 Выручка .....	28
22 Операционные расходы .....	28
23 Расходы на содержание персонала .....	29
24 Налог на прибыль .....	29
25 Финансовые риски .....	29
26 Условные и договорные обязательства.....	33
27 События после отчетной даты.....	34

## ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Предоставленная отчетность, используемая независимыми аудиторами для составления аудиторского заключения, отражает соответствующие обязанности руководства и независимых аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности ОАО «Русолово» и её дочерней компании ОАО «Оловянная рудная компания» (далее Группа).

Руководство несет ответственность за предоставление консолидированной финансовой отчетности, которая достоверно и объективно отражает финансовое состояние Группы на 30 Июня 2015 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменение капитала за первое полугодие 2015 года, в сравнении с первым полугодием 2014 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

В подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- соблюдение принципов ведения бухгалтерского учета в составлении консолидированной финансовой отчетности;
- использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок;
- исправление существенных ошибок, обнаруженных в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности на основании концепции действующего предприятия, в тех случаях, когда нет фактов, подтверждающих, что предприятие не будет продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с подготовкой и объективным представлением финансовой отчетности;
- своевременное предоставление данных, раскрывающих с достаточной степенью точности финансовое положение Группы и позволяющих обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Международным стандартам финансовой отчетности, выпущенным Комитетом по Международным стандартам бухгалтерского учета;
- ведение бухгалтерского учета по локальным стандартам той страны, в которой Группа ведет свою хозяйственную деятельность;
- принятие доступных ему мер для защиты активов Группы;
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность, составленная за первое полугодие 2015 года, и сопоставимые показатели за первое полугодие 2014 года, одобрена 28 августа 2015 года:



Колесов Е.А.  
Генеральный директор



Бабич И.Л.  
Главный бухгалтер

ООО «Росэкспертиза»

Россия, 127055 Москва,  
Тихвинский пер., д. 7, стр. 3

Тел.: (495) 721-38-83, 721-38-84  
Факс: (495) 721 38-94

E-mail: [office.Msc@rosexpertiza.ru](mailto:office.Msc@rosexpertiza.ru)  
[www.rosexpertiza.ru](http://www.rosexpertiza.ru)

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Акционерам ОАО «Русолово»

Нами проведен аудит прилагаемой промежуточной консолидированной финансовой отчетности ОАО «Русолово» и ее дочерней компании (далее Группа), которая включает в себя промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2015 года, промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе, промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств и изменении капитала за 6 месяцев 2015 года, а также основные положения бухгалтерской политики и другие примечания.

### *Ответственность руководства за финансовую отчетность*

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное предоставление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности. Эта ответственность подразумевает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с подготовкой и объективным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

### *Ответственность аудиторов*

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам, аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе подтверждений числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и объективным представлением консолидированной финансовой отчетности Группы с тем, чтобы разработать процедуры аудита, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Кроме этого, аудит включал оценку принятой учетной политики и важнейших расчетов, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы полагаем, что проведенная аудиторская проверка дает достаточные основания для того, чтобы выразить мнение о достоверности данной отчетности.

## Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2015 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за отчетный год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Не изменяя мнения о достоверности представленной отчетности, мы обращаем Ваше внимание, что Группой в отчетном периоде произведено значительное количество сделок со связанными сторонами, и в Группе на конец отчетного периода имеется значительное количество остатков по расчетам со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Группа может вступать в следки со связанными сторонами, как на рыночных, так и на не рыночных условиях.

### Заместитель Генерального директора

квалификационный аттестат аудитора № 05-000126

на основании решения СРОА

«НП «Российская Коллегия аудиторов»

От «22» июня 2012г. № 20

Основной регистрационный номер в Реестре

аудиторов и аудиторских организаций

**20205019596**, член СРОА «НП «Российская Коллегия аудиторов»

В соответствии с решением Совета РКА от 12.11.2009г.

Свидетельство № **3453**



Москва, Россия

28 августа 2015

### Сведения об аудируемом лице:

Наименование: ОАО «Русолово»

Юридический адрес: 119180, Москва, 1-й Голутвинский переулок, д.6

ОГРН 1127746391596

### Сведения об аудиторе:

Наименование: ООО «Росэкспертиза»

Юридический адрес: Российская Федерация, г. Москва.

Почтовый адрес: Российская Федерация, 127055, г. Москва, Тихвинский пер. дом 7, строение 3.

Свидетельство о государственной регистрации ООО «Росэкспертиза» № 183142 выдано Московской регистрационной палатой 23.09.1993г.

Свидетельство о внесении 27.09.2002г. записи в ЕГРЮЛ о юридическом лице, зарегистрированном до 01.07.2002г., за основным государственным номером 1027739273946.

Член СРОА «НП «Российская Коллегия аудиторов» в соответствии с решением Совета РКА от 23.04.2007г., свидетельство № 362-ю.


Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 10205006556.

**ОАО «Русолово» и его дочерняя компания**  
**Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении за 6 месяцев 2015**  
**года, закончившихся 30.06.2015**  
*(В тысячах рублей, если не указано иное)*

	Прим.	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
<b>Активы:</b>			
<b>Оборотные активы:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	8	20 620	9 031
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	11	1 909 461	1 773 572
Краткосрочные выданные займы и депозиты	10	2 357 223	2 401 398
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	1 620 491	1 843 779
Авансы, выданные поставщикам		254 046	271 034
НДС к возмещению		24 792	4 404
Переплата по налогам (не включая налог на прибыль)		43	173
Запасы	15	49 283	36 499
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>6 235 959</b>	<b>6 339 890</b>
<b>Внеоборотные активы:</b>			
Отложенные налоговые активы	20	11 737	8 245
Основные средства	12	692 468	558 185
Нематериальные активы	13	696 791	696 354
Долгосрочные выданные займы и депозиты	10	281 077	266 085
Прочие внеоборотные активы		10 864	11 161
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>1 692 937</b>	<b>1 540 030</b>
<b>Итого активы</b>		<b>7 928 896</b>	<b>7 879 920</b>
<b>Обязательства и капитал</b>			
<b>Краткосрочные обязательства:</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	375 886	104 562
Краткосрочные кредиты и займы	16	3 226 084	3 535 239
Краткосрочные векселя к уплате	17	97 119	741 991
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	18	70 741	63 860
Задолженность по налогу на прибыль		-	26
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>3 769 830</b>	<b>4 445 678</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	16	971 763	-
Отложенные налоговые обязательства	20	112 343	158 266
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1 084 106</b>	<b>158 266</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>4 853 936</b>	<b>4 603 944</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	19	3 000 100	3 000 100
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(25 888)	(25 888)
Нераспределенная прибыль		100 748	301 764
<b>Итого, капитал</b>		<b>3 074 960</b>	<b>3 275 976</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>7 928 896</b>	<b>7 879 920</b>

  
 Колесов Е.А.  
 Генеральный директор

28 августа 2015

  
 Бабич И.Л.  
 Главный бухгалтер


28 августа 2015

**ОАО «Русолово» и его дочерняя компания**  
**Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе за 6 месяцев 2015 года,**  
**закончившихся 30.06.2015**  
*(В тысячах рублей, если не указано иное)*

	Прим.	За 6 месяцев 2015 года	За 6 месяцев 2014 года
Выручка	21	445 172	758 968
Операционные расходы	22	(448 908)	(759 580)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>(3 736)</b>	<b>(612)</b>
Доходы (расходы) от переоценки ценных бумаг		(14 838)	5 537
Прочие расходы		(215 351)	(8 672)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>(233 925)</b>	<b>(3 747)</b>
Проценты к начислению		172 194	131 328
Проценты к уплате		(189 435)	(138 326)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>(251 166)</b>	<b>(10 745)</b>
Налог на прибыль	20, 24	50 150	929
<b>Чистая прибыль</b>		<b>(201 016)</b>	<b>(9 816)</b>
Чистая прибыль на долю участников		(201 016)	(9 816)
<b>Совокупный доход за период</b>		<b>(201 016)</b>	<b>(9 816)</b>
Совокупный доход на долю участников		(201 016)	(9 816)
<b>EBITDA</b>		<b>(227 022)</b>	<b>1 659</b>
<b>Средневзвешенное количество акций в обращении, тыс. штук</b>		<b>3 000 100</b>	<b>3 000 100</b>
<b>Прибыль на акцию, базовая и разводненная</b>		<b>(0,0670)</b>	<b>(0,0032)</b>

  
 Колесов Е.А.  
 Генеральный директор

28 августа 2015

  
 Бабич И.Л.  
 Главный бухгалтер


28 августа 2015

**ОАО «Русолово» и его дочерняя компания**  
**Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев**  
**2015 года, закончившихся 30.06.2015**  
*(В тысячах рублей, если не указано иное)*

	Прим.	За 6 месяцев 2015 года	За 6 месяцев 2014 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>(251 166)</b>	<b>(10 745)</b>
Поправки на:			
Расходы на амортизацию	22	7 200	5 407
Изменение резерва по сомнительной задолженности		757	-
Изменение прочих резервов		6 912	-
Проценты и накопленный купонный доход к получению		(172 194)	(131 328)
Проценты к уплате		189 435	138 326
Курсовые разницы		15 273	-
Прибыль/убыток от реализации финансовых вложений		(15 315)	(12 433)
Переоценка ценных бумаг по рыночной стоимости		14 838	(5 537)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>(204 260)</b>	<b>(16 310)</b>
Изменение дебиторской задолженности		79 409	335 073
Изменение кредиторской задолженности		258 502	(702 038)
Изменение в запасах		(24 440)	(109)
Изменение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(20 258)	(2 321)
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>88 953</b>	<b>(385 705)</b>
Проценты полученные		2 367	135
Проценты уплаченные		(15 946)	
Налог на прибыль уплаченный		(140)	(106)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>75 234</b>	<b>(385 676)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(126 660)	(3 511)
Приобретение нематериальных активов		(640)	-
Выдача займов		(197 716)	(130 500)
Возврат выданных займов		150 000	149 500
<b>Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(175 016)</b>	<b>15 489</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступление краткосрочных и долгосрочных кредитов, поступления от продажи векселей		113 571	390 515
Погашение краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов, выплата по векселям		(2 200)	(15 798)
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>111 371</b>	<b>374 717</b>
<b>Увеличение/уменьшение в сумме денежных средств</b>		<b>11 589</b>	<b>4 530</b>
<b>Движение денежных средств</b>			
Денежные средства на начало года	8	9 031	1 283
Увеличение/уменьшение денежных средств		11 589	4 530
<b>Денежные средства на конец года</b>	8	<b>20 620</b>	<b>5 813</b>

  
 Колесов Е.А.  
 Генеральный директор

28 августа 2015

  
 Бабица И.Л.  
 Главный бухгалтер

28 августа 2015

Прилагаемые примечания с 10 по 34 страницы являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



**ОАО «Русолово» и его дочерняя компания**

**Промежуточный консолидированный отчет об изменении капитала за 6 месяцев 2015 года, закончившихся 30.06.2015**

(В тысячах рублей, если не указано иное)

	Примечание	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>Баланс на 01 января 2014</b>		<b>3 000 100</b>	<b>(110 762)</b>	<b>298 432</b>	<b>3 187 770</b>
Выкуп собственных акций	19	-	84 874	-	<b>84 874</b>
Совокупный доход за период		-	-	(9 816)	<b>(9 816)</b>
<b>Баланс на 30 июня 2014</b>		<b>3 000 100</b>	<b>(25 888)</b>	<b>288 616</b>	<b>3 262 828</b>

	Примечание	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>Баланс на 01 января 2014</b>		<b>3 000 100</b>	<b>(110 762)</b>	<b>298 432</b>	<b>3 187 770</b>
Выкуп собственных акций	19	-	84 874	-	<b>84 874</b>
Совокупный доход за период		-	-	3 332	<b>3 332</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2014</b>		<b>3 000 100</b>	<b>(25 888)</b>	<b>301 764</b>	<b>3 275 976</b>
Совокупный доход за период				(201 016)	<b>(201 016)</b>
<b>Баланс на 30 июня 2015</b>		<b>3 000 100</b>	<b>(25 888)</b>	<b>100 748</b>	<b>3 074 960</b>



Колесов Е.А.  
Генеральный директор

28 августа 2015



Бабич И.Л.  
Главный бухгалтер

28 августа 2015

## **1 Общие сведения о Группе и ее деятельности**

Открытое акционерное общество (ОАО) «Русолово» учреждено 11.05.2012 в соответствии с законодательством Российской Федерации. Основным видом деятельности компании является осуществление операций с ценными бумагами. Постоянным местом регистрации является Российская Федерация.

По состоянию на 30.06.2015 акционерами ОАО «Русолово» являлись:

<b>Наименование компании</b>	<b>Доля в уставном капитале</b>
ПАО «Селигдар»	25,0%
ООО «Ладья-Финанс»	25,0%
ООО «Антарес»	21,7%
Прочие акционеры	28,3%
<b>Итого</b>	<b>100 %</b>

На 30.06.2015 и на 31.12.2014 года Группа вела свою деятельность в России, г. Москва.

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности**

### **2.1 Общая часть**

Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее по тексту – «РПБУ»), Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

### **2.2 Принципы оценки финансовых показателей**

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам.

### **2.3 Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Руководство Группы приняло решение использовать в качестве функциональной валюты российский рубль, так как это наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей

### **2.4 Учет влияния инфляции**

Прежде в Российской Федерации существовал относительно высокий уровень инфляции, и в соответствии с определением МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» ее экономика считалась гиперинфляционной. Согласно МСФО (IAS) 29 финансовая отчетность, подготовленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть составлена с учетом текущей покупательной способности валюты этой страны на отчетную дату. Поскольку экономическая ситуация в Российской Федерации свидетельствует об окончании периода гиперинфляции, Группа прекратила с 1 января 2003 года применение МСФО (IAS) 29. Соответственно, данные, пересчитанные с учетом текущей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, в данной финансовой отчетности представляют основу текущей балансовой стоимости.

## **3 Основные положения учетной политики**

### **3.1 Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, суммы на банковских счетах Группы, денежные средства в пути и процентные депозиты, которые могут быть отозваны Группой в любое время без предварительного уведомления или возникновения штрафных санкций, уменьшающих основную сумму депозита. Денежными эквивалентами являются высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на известную сумму денежных средств и имеют срок погашения три месяца или менее с даты их покупки. Они учитываются по стоимости приобретения с учетом накопленных процентов, что приблизительно равно их справедливой стоимости. Денежные средства с ограничениями к использованию показываются отдельно в консолидированном балансе, если их сумма существенна.

### **3.2 Основные средства**

Основные средства отражаются в отчетности за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если таковой предусмотрен. Первоначальная стоимость включает расходы на их приобретение и реконструкцию.

Затраты на мелкий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Капитализированные затраты амортизируются исходя из кратчайшего из сроков: полезного использования или оставшегося срока жизни актива или его частей.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определение стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимостью отражается в отчете о совокупном доходе.

На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости в течение срока их полезного использования. Для определенных активов устанавливаются соответствующие сроки полезного использования, а именно:

Здания и сооружения	50 – 150 лет
Машины и оборудование	8 – 15 лет
Транспортные средства	8 – 15 лет
Прочие ОС	3-5 лет

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют ожидаемым в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

### **3.3 Нематериальные активы**

Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают лицензии и товарный знак, амортизация по лицензиям начисляется линейным методом и пропорционально стоимости добытого сырья.

### **3.4 Финансовые активы**

Группа признает финансовый актив в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории:

- (1) финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (2) займы выданные и дебиторская задолженность;
- (3) финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- (4) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании к переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретаются, главным образом, с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе; или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе; или

являются производными инструментами (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования).

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, классифицируются в консолидированном балансе как оборотные активы, а изменения справедливой стоимости признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе финансовых доходов или финансовых расходов.

Все производные инструменты отражаются в консолидированных балансах по справедливой стоимости как оборотные финансовые активы, внеоборотные финансовые активы, краткосрочные обязательства по производным финансовым инструментам, долгосрочные обязательства по производным финансовым инструментам. Признание и классификация прибыли или убытка, полученного в результате отражения в учете корректировки производного инструмента по справедливой стоимости, зависит от цели его выпуска или приобретения. Прибыли и убытки по производным инструментам, не предназначенным для операций хеджирования, в соответствии с МСФО (International Accounting Standard («IAS»)) № 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» признаются в момент возникновения в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Справедливая стоимость – та сумма, на которую можно обменять актив при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов:

- анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов;
- дисконтирования будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования отражает минимально допустимую отдачу на вложенный капитал, при которой инвестор не предпочтет участие в альтернативном проекте по вложению тех же средств с сопоставимой степенью риска.

Займы выданные и дебиторская задолженность включают непроизводные финансовые инструменты с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке, не попадают в категорию «финансовые активы, предназначенные для торговли», и которые не были отнесены в категории «переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» или «имеющиеся в наличии для продажи».

Если Группа не может возместить сумму первоначального вложения в финансовый актив по причинам, которые не связаны со снижением его качества, то он не включается в эту категорию. После первоначального признания займы выданные и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе финансовых расходов.

Группа не классифицирует финансовые активы как «удерживаемые до погашения», если в течение текущего финансового года или двух предыдущих финансовых лет величина таких финансовых активов, проданных или уступленных Компанией до наступления срока погашения, либо в отношении которых она использовала опцион на продажу, превышает незначительную сумму (незначительную по отношению ко всему портфелю инвестиций, удерживаемых до погашения), за исключением следующих операций:

- (1) продаж, совершенных незадолго до срока погашения или даты осуществления отзыва таким образом, что изменения рыночной ставки процента не оказали существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;
- (2) продаж, совершенных после того, как Группа уже собрала практически всю первоначальную основную сумму финансового актива посредством плановых платежей или предоплаты;
- или (3) продаж в результате особого события, произошедшего по независимым от Компании причинам, имеющего чрезвычайный характер, когда Группа не могла предпринять какие-либо разумные и обоснованные действия по предупреждению данного события.

Дивиденды и проценты к получению отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по методу начисления. Сумма начисленных процентов рассчитывается с использованием эффективной ставки процента.

Все прочие финансовые активы, которые не включены в другие категории, относятся к финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. В частности, к этой категории относятся акции других компаний, которые не включены в первую категорию. Кроме того, при первоначальном признании Группа вправе отнести к этой категории любой финансовый актив.

### **3.5 Финансовые обязательства и капитал**

Группа признает финансовое обязательство в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые обязательства разделяются на следующие категории:

- финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток;
- прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток, представляют собой финансовые обязательства, предназначенные для торговли, за исключением тех случаев, когда такие обязательства связаны с поставкой некотируемых долевых инструментов.

При первоначальном признании Группа вправе отнести к этой категории любое финансовое обязательство, за исключением долевых инструментов, которые не имеют котировки на активном рынке и справедливая стоимость которых не может быть достоверно оценена. Однако в дальнейшем это обязательство не может быть включено в иную категорию.

Финансовые обязательства, не отнесенные к финансовым обязательствам, учитываемым по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток относятся к прочим финансовым обязательствам. К прочим финансовым обязательствам относятся, в частности, торговая и прочая кредиторская задолженность и задолженность по кредитам и займам.

После первоначального признания финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, с отнесением изменений на прибыль или убыток оцениваются по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются по счетам прибылей и убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе. Прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизируемой стоимости.

Группа прекращает признание финансового обязательства (или часть финансового обязательства) тогда и только тогда, когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек. Разность между балансовой стоимостью финансового обязательства (или части финансового обязательства) погашенного или переданного другой стороне, и суммой погашения, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, относится на счет прибылей и убытков. Ранее признанные компоненты прочего совокупного дохода, относящиеся к данному финансовому обязательству, также включаются в финансовый результат и отражаются в доходах и расходах периода.

### **3.6 Продажа ценных бумаг с обратным выкупом (РЕПО)**

Ценные бумаги, проданные по сделкам с обратным выкупом («РЕПО»), и ценные бумаги, купленные по сделкам с обратной продажей («обратные РЕПО»), как правило, не подразумевают продажу ценных бумаг для целей бухгалтерского учета и учитываются как финансирование под обеспечение. Проценты, выплаченные или полученные по сделкам РЕПО и обратного РЕПО, отражаются в составе статьи «Финансовые расходы» или «Финансовые доходы», соответственно, по договорной процентной ставке с использованием метода эффективной процентной ставки. Обязательства по привлеченным средствам отражаются в отчете о финансовом положении и представляют обязательства аналогичные обязательствам по привлеченным кредитам и займам.

### **3.7 Резервы**

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

### **3.8 Налог на добавленную стоимость**

Основная деятельность Группы по реализации ценных бумаг не является объектом налогообложения налогом на добавленную стоимость (НДС).

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от брокерской деятельности, депозитарной и иной деятельности, подлежит уплате в государственный бюджет по наиболее ранней из дат (1) по мере получения оплаты от покупателей (2) по мере оказания услуг заказчиком. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета НДС, начисленного с выручки от реализации по брокерской деятельности, депозитарной и иной деятельности, за исключением деятельности по реализации ценных бумаг, по факту получения счета-фактуры по полученным товарам и услугам.

Зачет производится в соответствии с налоговым законодательством по принципу начисление минус возмещение. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, расчеты по которым не завершены на отчетную дату (отложенный НДС), отражается в бухгалтерском балансе в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

### **3.9 Вознаграждение работникам**

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации, фонд социального страхования и фонд обязательного медицинского страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких, как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Прекращение признания данных обязательств происходит по мере совершения их оплаты.

### **3.10 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

Задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств, и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

### **3.11 Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность утверждена к выпуску.

### **3.12 Налог на прибыль**

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Резервы сохраняются и доначисляются, если потребуется, за период в котором имеется возможность проверки налоговыми и таможенными органами (в течение 3 лет после года предоставления налоговой декларации). По истечении срока проверяемого периода, резервы высвобождаются и переводятся в разряд условных обязательств до тех пор, пока не истечет срок хранения бухгалтерской документации, составляющий дополнительно 2 года. (т.е. всего 5 лет).

Обязательства по налоговым платежам, пени и штрафы начисляются, основываясь на оптимальной управленческой оценке обязательств, согласно процентной ставке, установленной в соответствии с действующим законодательством на дату составления бухгалтерской отчетности (см. Приложение 28).

### **3.13 Капитал**

#### **Обыкновенные и привилегированные акции**

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала.

#### **Собственные акции, выкупленные у акционеров**

В случае приобретения Группой акций Компании данные акции подлежат вычету из капитала. Собственные акции, выкупленные у акционеров, отражаются по стоимости приобретения. При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных акций, выкупленных у акционеров, прибыли и убытки, связанные с этим, не признаются в составе прибылей и убытков отчетного периода, а подлежат признанию непосредственно в капитале по статье «Собственные акции, выкупленные у акционеров».

### **3.14 Дочерние компании**

В консолидированной финансовой отчетности отражены факты хозяйственной деятельности Компании и дочерних компаний. К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих прав или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод от их деятельности.

Консолидация дочерней компании осуществляется с даты приобретения и прекращается с даты потери контроля.

Датой приобретения дочерней компании является дата перехода контроля к Компании.

Инвестиции в дочерние компании учитываются по методу приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролируемой доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по приобретению приобретающая сторона оценивает неконтролируемую долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, списываются на расходы.

### **3.15 Операции, исключаемые при консолидации**

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются:

балансовая стоимость инвестиций материнской компании в каждую дочернюю компанию и величина уставного капитала каждой дочерней компании, а также доли в прочих статьях капитала и нераспределенной прибыли на дату получения контроля в дочерней компании;

внутригрупповые движения денежных средств;

остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям.

### **3.16 Признание доходов и расходов**

На основании признанных доходов и расходов Группы формируется ее прибыль и убытки. Признание отдельных видов доходов и расходов представлены ниже:

#### **Признание выручки.**

Выручка от реализации ценных бумаг признается, когда риски и выгоды от владения ценными бумагами переходят к покупателю, после того как операция по реализации совершена на бирже, цена определена, получено подтверждение биржи о совершении операции по реализации ценных бумаг и имеется разумная уверенность в получении оплаты. По правилам биржевых торгов, оплата совершается в момент реализации ценных бумаг.

#### **а) Процентные доходы и расходы**

Процентные доходы и расходы отражаются на основании эффективной ставки.

#### **б) Операционные расходы**

Операционные расходы отражаются по методу начисления.

### **4 Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике**

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются

постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство, кроме требуемых оценок, также использует некоторые суждения в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

**Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов.** Группа оценивает оставшийся срок полезного использования прочих основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Руководство Группы устанавливает сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов в зависимости от их физических свойств и сроков, в течение которых они будут приносить выгоду Группе.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость, как правило, определяется исходя из рыночных котировок. Оценка справедливой стоимости инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства с неопределенным сроком погашения»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

**Операции со связанными сторонами.** В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. При отсутствии активного рынка для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

**Резерв на обесценение ценных бумаг, которые не обращаются на организованном рынке ценных бумаг.** На каждую отчетную дату Группа определяет наличие признаков ценных бумаг, которые не обращаются на организованном рынке.

## **5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета**

В 2015 году Группа начала применять все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2015 г. и имеют отношение к ее деятельности.

(a) Поправки МСФО и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в текущем году.

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО и новые разъяснения, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2015 года или позже.

### Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»

Поправки к МСФО (IAS) 19 разъясняют, каким образом предприятие должно отражать в учете взносы работников или третьих сторон в пенсионные программы с установленными выплатами, в зависимости от того, зависят ли данные взносы от срока оказания работником услуг предприятию.

В отношении взносов, которые не зависят от срока оказания работником услуг, предприятие может либо отражать такие взносы как сокращение стоимости услуг в периоде, когда оказана соответствующая услуга, либо относить их на периоды оказания работником услуг с использованием метода прогнозируемых уровней пенсионных выплат; при этом если взносы зависят от срока оказания работником услуг, предприятие обязано относить их на период оказания услуг работником.

Руководство Группы предполагает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 19 не оказало существенного воздействия на финансовую отчетность Группы.

(b) Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу.

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:



МСФО (IFRS) 9	Финансовые инструменты
Поправки к МСФО (IFRS) 11	Учет приобретения доли в совместной операции
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38	Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации
Поправки к МСФО (IAS) 19	Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников
Поправки к МСФО	Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2010-2012 годов)
Поправки к МСФО	Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2011-2013 годов)

#### МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые вводят новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относятся к а) порядку расчета резерва на обесценение финансовых активов; б) незначительным поправкам в части классификации и оценки путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» для определенного типа простых долговых инструментов.

Ниже приведены основные требования МСФО (IFRS) 9:

- все признанные финансовые активы, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной как на получение предусмотренных договором денежных потоков, так и на продажу финансового актива, а также имеющие договорные условия финансовых активов, которые порождают денежные потоки, которые являются исключительно погашением основной суммы долга или процентов на определенные даты, должны быть отражены по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы. Все прочие долговые и долевого инструменты оцениваются по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 9 также допускает альтернативный вариант оценки долевого инструмента, не предназначенного для торговли - по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с признанием в прибылях и убытках только дохода от дивидендов (от этого выбора нельзя отказаться после первоначального признания).
- Изменения справедливой стоимости финансового обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансового обязательства не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансового обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- При определении обесценения финансового актива МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых потерь вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых потерь требует, учитывать предполагаемые потери, вызванные кредитными рисками, и изменения в оценках таких будущих потерь на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансового актива. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). МСФО (IFRS) 9 содержит более мягкие правила в части возможности применения механизмов учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список рисков, присущих нефинансовым статьям, которые могут быть объектом учета хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической обусловленности. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не

требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

Руководство ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 существенно повлияет на отражение в отчетности финансовых активов и финансовых обязательств Группы. Однако обоснованная оценка данного влияния требует детального анализа.

Поправка к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения доли в совместной операции»

В поправках к МСФО (IFRS) 11 представлены разъяснения касательно того, каким образом отражать в учете приобретение совместных операций, которые являются бизнесом. В частности, поправки предусматривают применение соответствующих принципов отражения объединения бизнесов согласно МСФО (IFRS) 3 и прочим стандартам (например, МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» в отношении тестирования на обесценение генерирующей единицы, на которую отнесен гудвил при приобретении совместной операции). Эти же требования должны применяться при создании совместной деятельности в тех случаях, когда одна из сторон вносит в качестве вклада уже существующий бизнес.

Участник совместной операции также обязан раскрыть соответствующую информацию, требуемую МСФО (IFRS) 3 и другими стандартами в отношении объединения бизнесов.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 применяются перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Руководство Группы предполагает, что применение данных поправок к МСФО (IFRS) 11 не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации».

Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают предприятиям амортизировать основные средства пропорционально выручке. После внесения поправок МСФО (IAS) 38 вводит опровержимую презумпцию того, что выручка не является надлежащим основанием для амортизации нематериального актива. Данная презумпция может быть опровергнута только в следующих двух оговоренных случаях:

- а) если срок полезного использования и оценка нематериального актива привязаны непосредственно к выручке; или
- б) если можно продемонстрировать тесную взаимосвязь между выручкой и использованием экономических выгод, которые генерирует нематериальный актив.

Поправки применяются перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позже. В настоящее время Группа использует линейный метод амортизации основных средств и нематериальных активов. Руководство Группы считает, что линейный метод является наиболее уместным методом отражения потребления экономических выгод, заложенных в соответствующие активы, и, соответственно, руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2010-2012 годов)

«Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2010-2012 годов) включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 вносят изменения в определения терминов «условие наделения правами» и «рыночное условие»; и добавляют ряд признаков в определения терминов «условие достижения результатов» и «условие службы», которые ранее были включены в состав определения «условие наделения правами». Поправки к МСФО (IFRS) 2 распространяются на операции по выплатам, основанным на акциях, с датой предоставления 1 июля 2014 года или позже.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 уточняют, что условное вознаграждение, которое признано в качестве актива или обязательства, должно быть оценено по справедливой стоимости на каждую отчетную дату вне зависимости от того, является ли условное вознаграждение финансовым инструментом в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IAS) 39 или нефинансовым активом или обязательством. Изменения в справедливой стоимости (кроме изменения периода оценки) должны быть признаны в прибылях и убытках. Поправки к МСФО (IFRS) 3 применимы к объединениям бизнеса, дата приобретения для которых 1 июля 2014 и позже.

Поправки к МСФО (IFRS) 8 требуют раскрывать профессиональные суждения руководства в части принятых критериев агрегирования операционных сегментов, включая описание агрегированных операционных сегментов и экономические индикаторы, на основе которых было принято решение, что сегменты «имеют сходные экономические характеристики»; и уточняют, что сверка активов сегментов и общей стоимости активов Компании требуется только в том случае, если эта информация регулярно предоставляется ключевому руководителю, ответственному за принятие решений по операционной деятельности.

Поправки к основанию для принятия решений в МСФО (IFRS) 13 уточняют, что принятие МСФО (IFRS) 13 и вытекающих из этого правок к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 не отменяют возможности учитывать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по первоначальной стоимости, не применяя дисконтирование, в тех случаях, когда эффект применения дисконтирования является несущественным. Поскольку правки не содержат указания на конкретную дату вступления в силу, они считаются действующими с момента принятия.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 устраняют известное противоречие в части учета накопленной амортизации при переоценке объекта основных средств или нематериальных активов. Поправки к стандарту требуют применить для переоценки первоначальной стоимости тот же подход, что и для переоценки остаточной стоимости, и определить накопленную амортизацию как разницу между переоцененной первоначальной стоимостью и новой балансовой стоимостью, принимая во внимание накопленные резервы под обесценение.

Поправки к МСФО (IAS) 24 уточняют, что управляющая Компания, предоставляющая управленческий персонал Компании, которая составляет финансовую отчетность, является связанной стороной такой Компании. Соответственно, в качестве операций со связанной стороной должны быть раскрыты стоимость вознаграждения и задолженность перед управляющей компанией. Раскрытие составляющих такого вознаграждения не требуется.

Руководство Группы не ожидает, что применение этой поправки окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

#### Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2011-2013 годов).

«Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2010-2012 годов) включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже. Поправки к МСФО (IFRS) 3 уточняют, что стандарт не применим к учету создания совместного предприятия всех видов в финансовой отчетности самого совместного предприятия.

Поправки к МСФО (IFRS 13) уточняют, что исключение из правила для оценки портфеля инвестиций финансовых активов и финансовых обязательств по справедливой стоимости по нетто-оценке включает все договора, учет которых регламентируется МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS 9), даже если эти договора не удовлетворяют определению финансовых активов и финансовых обязательств по МСФО (IAS) 32.

Поправки к МСФО (IAS) 40 уточняют, что МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими и применение обоих стандартов может быть необходимо. Соответственно, предприятию, приобретающему инвестиционную собственность, необходимо определить:

- a) соответствует ли актив определению инвестиционной собственности в соответствии с МСФО (IAS) 40; и
- b) соответствует ли сделка определению объединения бизнесов по МСФО (IFRS) 3.

В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет применение этих поправок на финансовую отчетность. Руководство Группы не предполагает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

## **6 Операции со связанными сторонами**

Связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Для целей настоящей финансовой отчетности стороны признаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, что является основой общего контроля или осуществления значительного влияния над другой стороной в принятии финансовых и операционных решений соответственно определению IAS 24 «Операции со связанными сторонами».

Связанные стороны могут вступать в сделки, в которые несвязанные стороны вступать не могут и сделки между связанными сторонами невозможно совершить на таких же условиях (сроки, количество, гонорар) как сделки между несвязанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 30.06.2015 г., представлен ниже.

**ОАО «Русолово» и его дочерняя компания**  
**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев**  
**2015года, закончившихся 30.06.2015**  
*(В тысячах рублей, если не указано иное)*

	Компании, находящиеся под общим контролем или существенным влиянием акционера, на 30.06.2015	Компании, находящиеся под общим контролем или существенным влиянием акционера, на 31.12.2014
Торговые ценные бумаги	1 909 461	1 773 572
Выданные займы и депозиты	2 635 664	2 663 934
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 188 248	1 415 377
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(330 121)	(92 898)
Кредиты, займы, векселя	(4 294 966)	(4 277 230)

Ниже представлены операции за первое полугодие 2015 и первое полугодие 2014 год со связанными сторонами:

	Компании, находящиеся под общим контролем или существенным влиянием акционера на 30.06.2015	Компании, находящиеся под общим контролем или существенным влиянием акционера на 30.06.2014
Выручка	395 885	755 175
Проценты к получению	170 131	131 254
Проценты к уплате	(187 179)	(138 238)
Прочие расходы	(7 151)	(4 300)

**Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражены в Примечании 23.

**7 Дочерние компании**

Информация о дочерних обществах Группы на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года приведена ниже:

Компания	Страна	Сфера деятельности	Собственность (%)	
			На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
ОАО «Оловянная рудная компания»	Россия	Добыча оловянной руды	100 %	100 %

**8 Денежные средства и их эквиваленты**

	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
Текущий банковский счет (в рублях)	20 574	7 748
Текущий банковский счет (в долларах США)	45	82
Кассовая наличность (в рублях)	1	1
Депозитные счета (в рублях)	-	1 200
<b>Итого:</b>	<b>20 620</b>	<b>9 031</b>

Банковские счета представлены текущими счетами с доходом на момент погашения 0%.

Группа размещает денежные средства в банках с высоким рейтингом и не формирует резерв на обесценение денежных средств.

**9 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
Торговая дебиторская задолженность, включая резерв под обесценение в размере 4 368 тыс. руб. (2014: 4 310)	779 868	1 004 586
Прочая дебиторская задолженность	840 623	839 193
<b>Итого</b>	<b>1 620 491</b>	<b>1 843 779</b>

**ОАО «Русолово» и его дочерняя компания**  
**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев**  
**2015года, закончившихся 30.06.2015**  
*(В тысячах рублей, если не указано иное)*

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности за первое полугодие 2015 г.:

	<b>Торговая дебиторская задолженность</b>
<b>Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности на 31 декабря 2014</b>	<b>(4 310)</b>
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	(58)
<b>Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности на 30 июня 2015</b>	<b>(4 368)</b>

Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и прочей дебиторской задолженности оценивался с учетом индивидуальных особенностей покупателей, динамики платежей, факта погашения задолженности после отчетной даты (на индивидуальной основе).

Анализ дебиторской задолженности по состоянию на 30 июня 2015 года по срокам просрочки от установленного срока погашения приведен ниже.

	<b>Сумма задолженности на 30 июня 2015</b>	<b>Сумма индивидуального резерва на 30 июня 2015</b>	<b>Сумма задолженности за вычетом резерва на 30 июня 2015</b>
<b>Расчеты с покупателями</b>			
Не просроченная	43 739	-	43 739
до 6 месяцев	26 715	-	26 715
от 6 месяцев до 1 года	117 806	-	117 806
более 1 года	595 976	(4 368)	591 608
<b>Итого</b>	<b>784 236</b>	<b>(4 368)</b>	<b>779 868</b>
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>			
Не просроченная	1 897	-	1 897
до 6 месяцев	69	-	69
от 6 месяцев до 1 года	4	-	4
более 1 года	838 653	-	838 653
<b>Итого</b>	<b>840 623</b>	<b>-</b>	<b>840 623</b>

Анализ дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2014 года по срокам просрочки от установленного срока погашения приведен ниже.

	<b>Сумма задолженности на 31 декабря 2014</b>	<b>Сумма индивидуального резерва на 31 декабря 2014</b>	<b>Сумма задолженности за вычетом резерва на 31 декабря 2014</b>
<b>Расчеты с покупателями</b>			
Не просроченная	278 406	-	278 406
до 6 месяцев	220	-	220
от 6 месяцев до 1 года	433 722	-	433 722
более 1 года	296 548	(4 310)	292 238
<b>Итого</b>	<b>1 008 896</b>	<b>(4 310)</b>	<b>1 004 586</b>
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>			
Не просроченная	54	-	54
до 6 месяцев	1 074	-	1 074
от 6 месяцев до 1 года	-	-	-
более 1 года	838 858	(793)	838 065
<b>Итого</b>	<b>839 986</b>	<b>(793)</b>	<b>839 193</b>

**ОАО «Русолово» и его дочерняя компания**  
**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев**  
**2015года, закончившихся 30.06.2015**  
*(В тысячах рублей, если не указано иное)*

Задолженность по состоянию на 31.12.2014 и 30.06.2015 выражена в рублях.

**10 Краткосрочные и долгосрочные займы выданные и депозиты**

	Ставка, %	Срок погашения	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
<b>Краткосрочные займы выданные и депозиты</b>				
ООО «Антарес»	0,50%	25.11.2015	1 774 158	1 769 773
ООО «Ладья-Финанс»	0,50%	18.12.2015	336 946	336 113
ООО «Правоурмийское»	14,00%	30.09.2015	233 866	133 083
ООО «Правоурмийское»	12,00%	31.12.2015	6 710	6 424
ООО «Правоурмийское»	12,10%	31.12.2015	5 543	5 422
ООО «Антарес»	18,00%	30.11.2015	-	150 583
<b>Итого краткосрочные займы выданные и депозиты</b>			<b>2 357 223</b>	<b>2 401 398</b>
	Ставка, %	Срок погашения	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
<b>Долгосрочные займы выданные и депозиты</b>				
ООО «Правоурмийское»	12,00%	31.12.2019	279 040	263 135
Прочие	5,50%	01.10.2017	2 037	2 950
<b>Итого долгосрочные займы выданные и депозиты</b>			<b>281 077</b>	<b>266 085</b>

На 30 июня 2015 года выданные займы номинированы в рублях и не являются обеспеченными.

**11 Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков**

	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
Корпоративные облигации	96 943	19 848
Корпоративные акции	99 462	115 434
Векселя	1 454 886	1 380 120
Доли в уставных капиталах	258 170	258 170
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>1 909 461</b>	<b>1 773 572</b>

Ценные бумаги, составляющие торговый портфель, принимаются к учету по справедливой стоимости.

Ниже представлена расшифровка ценных бумаг по состоянию на 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 года:

Наименование эмитента	Вид ценной бумаги	Страна	На 30.06.2015		На 31.12.2014	
			Сумма, тыс. руб.	Количество, шт., доля, %	Сумма, тыс. руб.	Количество, шт., доля, %
ООО «Правоурмийское»	Облигации	Россия	51 392	397	19 848	397
ООО «Правоурмийское»	Вексель	Россия	367 473	18	306 255	18
ФРТ Ассетс Лимитед	Вексель	Россия	1 027 454	11	1 073 865	11
ООО «Правоурмийское»	Доля в УК	Россия	258 170	15,7%	258 170	15,7%
ПАО «Селигдар»	Акции	Россия	99 462	24 200 000	115 434	24 200 000
ООО «Ладья-Финанс»	Вексель	Россия	105 510	2	-	-
<b>Итого</b>			<b>1 909 461</b>	<b>x</b>	<b>1 773 572</b>	<b>x</b>

**ОАО «Русолово» и его дочерняя компания**  
**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев**  
**2015года, закончившихся 30.06.2015**  
*(В тысячах рублей, если не указано иное)*

**12 Основные средства**

	<b>Здания и сооружения</b>	<b>Машины и оборудование</b>	<b>Транспортные средства</b>	<b>Прочие</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Итого</b>
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2013</b>	<b>451 212</b>	<b>65 364</b>	<b>9 566</b>	<b>6 198</b>	<b>5 009</b>	<b>537 349</b>
<b>Первоначальная стоимость:</b>						
Остаток на 1 января 2014 года	453 120	66 273	10 068	6 484	5 009	540 954
Поступление	127	2 159	2 248	179	27 149	31 862
Выбытие	-	-	-	(152)	-	(152)
<b>На 31 декабря 2014</b>	<b>453 247</b>	<b>68 432</b>	<b>12 316</b>	<b>6 511</b>	<b>32 158</b>	<b>572 664</b>
<b>Накопленная амортизация:</b>						
Остаток на 1 января 2014 года	(1 908)	(909)	(502)	(286)	-	(3 605)
Амортизационные отчисления	(5 724)	(2 753)	(1 533)	(864)	-	(10 874)
Выбытие	-	-	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2014</b>	<b>(7 632)</b>	<b>(3 662)</b>	<b>(2 035)</b>	<b>(1 150)</b>	<b>-</b>	<b>(14 479)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2014</b>	<b>445 615</b>	<b>64 770</b>	<b>10 281</b>	<b>5 361</b>	<b>32 158</b>	<b>558 185</b>
<b>Первоначальная стоимость:</b>						
Остаток на 1 января 2015 года	453 247	68 432	12 316	6 511	32 158	572 664
Поступление	94	2 322	20 189	1 099	117 133	140 837
<b>На 30 июня 2015</b>	<b>453 341</b>	<b>70 754</b>	<b>32 505</b>	<b>7 610</b>	<b>149 291</b>	<b>713 501</b>
<b>Накопленная амортизация:</b>						
Остаток на 1 января 2015 года	(7 632)	(3 662)	(2 035)	(1 150)	-	(14 479)
Амортизационные отчисления	(2 862)	(1 524)	(1 635)	(533)	-	(6 554)
<b>На 30 июня 2015</b>	<b>(10 494)</b>	<b>(5 186)</b>	<b>(3 670)</b>	<b>(1 683)</b>	<b>-</b>	<b>(21 033)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость на 30 июня 2015</b>	<b>442 847</b>	<b>65 568</b>	<b>28 835</b>	<b>5 927</b>	<b>149 291</b>	<b>692 468</b>

**ОАО «Русолово» и его дочерняя компания**  
**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев**  
**2015года, закончившихся 30.06.2015**  
*(В тысячах рублей, если не указано иное)*

**13 Нематериальные активы**

Стоимость:	Лицензии и патенты	Программное обеспечение	Прочие	Итого
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2013</b>	<b>696 344</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>696 354</b>
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2014</b>	<b>696 344</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>696 354</b>
<b>Первоначальная стоимость:</b>				
Остаток на 01 января 2015	696 344	-	10	696 354
Поступления	-	785	-	785
<b>На 30 июня 2015</b>	<b>696 344</b>	<b>785</b>	<b>10</b>	<b>697 139</b>
<b>Накопленная амортизация:</b>				
Остаток на 01 января 2015	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	-	(348)	-	(348)
<b>На 30 июня 2015</b>	<b>-</b>	<b>(348)</b>	<b>-</b>	<b>(348)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость на 30 июня 2015</b>	<b>696 344</b>	<b>437</b>	<b>10</b>	<b>696 791</b>

Лицензии представляют собой лицензию на добычу олова, стоимостью 696 344 тыс. руб. Добыча олова Группой не ведется, амортизация в отчетном периоде не начислялась.

**14 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
<i>Финансовая часть кредиторской задолженности</i>		
Торговая кредиторская задолженность	312 552	93 793
Прочая кредиторская задолженность	25 737	991
<i>Нефинансовая часть кредиторской задолженности</i>		
Авансы, полученные от покупателей	129	16
Задолженность по заработной плате	12 570	2 412
Резервы по отпускам	8 798	1 886
Кредиторская задолженность по налогам	16 100	5 464
<b>Итого</b>	<b>375 886</b>	<b>104 562</b>

Задолженность по налогам по состоянию на 30.06.2015 года, представлена ниже:

	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
Кредиторская задолженность по налогу на доходы физических лиц	7 593	4 558
Кредиторская задолженность по страховым взносам	8 256	587
Кредиторская задолженность по налогу на имущество	61	60
Кредиторская задолженность по расчетам по НДС	190	237
Кредиторская задолженность по транспортному налогу	-	22
<b>Итого</b>	<b>16 100</b>	<b>5 464</b>



**ОАО «Русолово» и его дочерняя компания**  
**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев**  
**2015года, закончившихся 30.06.2015**  
*(В тысячах рублей, если не указано иное)*

**15 Запасы**

Информация о запасах на 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 отражена ниже:

	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
Запчасти	21 115	15 354
Сырье и материалы	13 738	13 201
Прочие запасы	13 430	6 833
Готовая продукция (олово в концентрате)	1 000	1 111
<b>Итого</b>	<b>49 283</b>	<b>36 499</b>

Запасы Группы относятся к деятельности ОАО «Оловянная рудная компания», и являются, преимущественно, запасными частями и материалами для обеспечения производственного цикла по добыче олова.

На 30.06.2015 запасы Группы не являются обесцененными.

**16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы**

По состоянию на 30.06.2015 и 31.12.2014 все займы получены от связанных сторон.

	% ставка в соответствии с договором	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
<b>Краткосрочные займы в рублях, полученные от связанных сторон:</b>			
ООО «Правоурмийское»	9,1%	2 862 570	2 747 364
ООО «Ладья-Финанс»	18,00%	28 089	-
ООО «Антарес»	18,00%	10 237	-
ООО «Антарес»	10,00%	11 556	-
ПАО «Селигдар»	8,00%	-	472 629
<b>Краткосрочные займы в долларах США, полученные от связанных сторон:</b>			
ООО «Ладья-Финанс»	9,62%	313 632	315 246
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>		<b>3 226 084</b>	<b>3 535 239</b>

	% ставка в соответствии с договором	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
<b>Долгосрочные займы в рублях, полученные от связанных сторон:</b>			
ПАО «Селигдар»	18,00%	458 401	-
ПАО «Селигдар»	8,00%	513 362	-
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>		<b>971 763</b>	<b>-</b>

По состоянию на 30.06.2015 займы не являются обеспеченными.

**ОАО «Русолово» и его дочерняя компания**  
**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев**  
**2015года, закончившихся 30.06.2015**  
*(В тысячах рублей, если не указано иное)*

**17 Краткосрочные векселя к уплате**

	<b>% ставка в соответствии с договором</b>	<b>На 30 июня 2015</b>	<b>На 31 декабря 2014</b>
<b>Краткосрочные векселя в рублях, переданные связанным сторонам:</b>			
ПАО «Селигдар»	8-13%	97 119	484 229
ООО «Ладья-Финанс»	8-12%	-	257 762
<b>Итого краткосрочные векселя к оплате</b>		<b>97 119</b>	<b>741 991</b>

**18 Краткосрочные обязательства по финансовой аренде**

Группа арендует по договорам финансовой аренды основные средства. По окончании договоров должен произойти переход права собственности. Эффективная процентная ставка на конец отчетного периода составляет 8% по договорам в рублях. Справедливая стоимость обязательств по финансовой аренде на конец года приблизительно равна уплаченным денежным средствам. Обязательства по финансовой аренде составляют:

	<b>Минимальные лизинговые платежи</b>		<b>Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей</b>	
	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
К оплате по финансовой аренде:				
В течение 12 месяцев после отчетной даты	70 741	63 860	70 741	63 860
За вычетом будущих расходов по процентам	-	-	X	X
<b>Приведенная стоимость обязательства</b>	<b>70 741</b>	<b>63 860</b>	<b>70 741</b>	<b>63 860</b>

**19 Капитал**

**Капитал**

ОАО «Русолово» было учреждено 11.05.2012 (дата размещения акций) с уставным капиталом в размере 100 тыс. руб. и разделен на 100.000 штук обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 рубль.

16.01.2013 Обществом принято решение о дополнительном выпуске акций в количестве 91.488.365 штук номинальной стоимостью 1 рубль. В 2013 году акции были полностью размещены.

11.06.2013 Обществом принято решение о дополнительном выпуске акций в количестве 2.908.611.635 штук, номинальной стоимостью 1 рубль. В 2013 году акции были полностью размещены.

По состоянию на 30.06.2015 года величина уставного капитала составляет 3 000 100 тыс. руб., все акции размещены.

**Собственные акции, выкупленные у акционеров**

При приобретении ОАО «Оловянная рудная компания» Общество выкупило часть собственных акций. На 30.06.2015 у Группы числилось 25.888.000 штук собственных акций, которые отражены в отчетности по покупной стоимости.

**Прибыль, подлежащая распределению**

Согласно законодательству России, Группа распределяет прибыль в виде дивидендов или переводит в состав резервного фонда на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Российской Федерации. Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Группы, составленной в соответствии с законодательством. Согласно законодательству России, распределению подлежит чистая прибыль. Размер прибыли за первое полугодие 2015 года, отраженного в опубликованной бухгалтерской отчетности Группы, составленной в

**ОАО «Русолово» и его дочерняя компания**  
**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев**  
**2015года, закончившихся 30.06.2015**  
*(В тысячах рублей, если не указано иное)*

соответствии с законодательством Российской Федерации, равен 144 тысячам рублей (первое полугодие 2014: прибыль 234 тысяч рублей).

Дивиденды по результатам 2014 года и 6 месяцев 2015 года не распределялись и на момент подписания настоящей отчетности не были объявлены.

## **20 Отложенные налоговые активы и обязательства**

Разницы между финансовым и налоговым учетом приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налогооблагаемой базой. Временные налогооблагаемые разницы учитываются исходя из 20% ставки по налогу на прибыль. Отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные в отчете о совокупном доходе, за первое полугодие 2015 отражены ниже:

	На 31 декабря 2014	Движение за период	На 30 июня 2015
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и убытков:</b>			
Материалы и запасы	56 508	-	56 508
Финансовые вложения и займы	10 236	2 968	13 204
Резервы	652	1 382	2 034
Кредиты и займы	6 281	-	6 281
Убыток текущего периода	10 414	20 550	30 964
Дебиторская задолженность	46 742	151	46 893
Основные средства	2 627	10 753	13 380
<b>Итого</b>	<b>133 460</b>	<b>35 804</b>	<b>169 264</b>
<b>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</b>	<b>(125 215)</b>	<b>(32 312)</b>	<b>(157 527)</b>
<b>Признанные отложенные налоговые активы</b>	<b>8 245</b>	<b>3 492</b>	<b>11 737</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц и убытков:</b>			
Основные средства	(91 337)	(10 265)	(101 602)
Нематериальные активы	(139 269)	-	(139 269)
Материалы и запасы	(3 960)	(9 296)	(13 256)
Финансовые вложения и займы	(39 921)	-	(39 921)
Кредиты и займы	-	(4 328)	(4 328)
Прочие	(8 994)	37 500	28 506
<b>Итого</b>	<b>(283 481)</b>	<b>13 611</b>	<b>(269 870)</b>
<b>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</b>	<b>125 215</b>	<b>32 312</b>	<b>157 527</b>
<b>Признанные отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(158 266)</b>	<b>45 923</b>	<b>(112 343)</b>

**ОАО «Русолово» и его дочерняя компания**  
**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев**  
**2015года, закончившихся 30.06.2015**  
*(В тысячах рублей, если не указано иное)*

Отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные в отчете о совокупном доходе, за первое полугодие 2014 отражены ниже:

	На 31 декабря 2013	Движение за период	На 30 июня 2014
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и убытков:</b>			
Материалы и запасы	47 503	3 596	51 099
Финансовые вложения и займы	-	6 905	6 905
Резервы	359	(1)	358
Убыток текущего периода	2 880	4 810	7 690
Дебиторская задолженность	37 789	(11 793)	25 996
Основные средства	637	1 076	1 713
<b>Итого</b>	<b>89 168</b>	<b>4 593</b>	<b>93 761</b>
<b>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</b>	<b>(89 168)</b>	<b>(114)</b>	<b>(89 282)</b>
<b>Признанные отложенные налоговые активы</b>	<b>-</b>	<b>4 479</b>	<b>4 479</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц и убытков:</b>			
Основные средства	(91 337)	(3 596)	(94 933)
Нематериальные активы	(139 269)	-	(139 269)
Материалы и запасы	(4 259)	(5)	(4 264)
Финансовые вложения и займы	(2 421)	-	(2 421)
Прочие	(13)	-	(13)
<b>Итого</b>	<b>(237 299)</b>	<b>(3 601)</b>	<b>(240 900)</b>
<b>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</b>	<b>89 168</b>	<b>114</b>	<b>89 282</b>
<b>Признанные отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(148 131)</b>	<b>(3 487)</b>	<b>(151 618)</b>

**21 Выручка**

	За 6 месяцев 2015	За 6 месяцев 2014
Реализация ценных бумаг	281 463	753 470
Реализация оловянного концентрата	150 885	-
Прочая	4 424	1 579
Предоставление услуг производственного характера	4 237	203
Аренда	4 163	3 716
<b>Итого</b>	<b>445 172</b>	<b>758 968</b>

**22 Операционные расходы**

	За 6 месяцев 2015	За 6 месяцев 2014
Себестоимость реализованных ценных бумаг	(266 147)	(720 037)
Расходы по заработной плате	(72 899)	(26 187)
Амортизация	(6 902)	(5 407)
Материалы	(140 677)	(1 212)
Услуги сторонних организаций	(4 102)	(721)
Аренда	(983)	(2 212)
Прочие расходы	(11 123)	(3 804)
Изменения в составе запасов и незавершенного производства	53 925	-
<b>Итого</b>	<b>(448 908)</b>	<b>(759 580)</b>

## 23 Расходы на содержание персонала

	За 6 месяцев 2015	За 6 месяцев 2014
Заработная плата	(57 204)	(19 849)
Затраты по социальному страхованию	(15 695)	(6 338)
<b>Итого</b>	<b>(72 899)</b>	<b>(26 187)</b>

### Управленческий персонал

За первое полугодие 2015 года руководящий персонал и члены совета директоров получили вознаграждение 4 593 тыс. руб. (первое полугодие 2014 года: 3 021 тыс. руб.).

## 24 Налог на прибыль

	За 6 месяцев 2015	За 6 месяцев 2014
Текущий налог на прибыль	735	(63)
Отложенный налог на прибыль	49 415	992
<b>Итого</b>	<b>50 150</b>	<b>929</b>

Расчет эффективной ставки процента приведен ниже:

	За 6 месяцев 2015	За 6 месяцев 2014
Прибыль до налогообложения	(251 166)	(10 746)
Расчетный налог на прибыль согласно налоговым ставкам *	50 233	2 149
Налоговый эффект по доходам и расходам, не включаемым в налогооблагаемую базу: Прочие доходы/ (расходы), не учитываемые при расчете налога на прибыль	(83)	(1 220)
<b>Итого</b>	<b>50 150</b>	<b>929</b>

\* Прибыль в Российской Федерации облагается налогом на прибыль по ставке 20%.

## 25 Финансовые риски

### Кредитные риски

Финансовые активы, по которым возникает потенциальный риск неплатежей, представлены в основном денежными средствами в банке, дебиторской задолженностью и краткосрочными кредитами выданными. В силу своей основной деятельности у Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска.

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности.

### Валютный и процентный риски

Группа не привлекает кредиты и займы в иностранной валюте, в связи с чем, не несет существенных валютных рисков.

Группа не подвержена процентному риску, так как все займы привлечены по фиксированным ставкам.

### Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками;
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в существующих сделках на текущем рынке;

**ОАО «Русолово» и его дочерняя компания**  
**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев**  
**2015года, закончившихся 30.06.2015**  
*(В тысячах рублей, если не указано иное)*

Балансовая стоимость краткосрочных и долгосрочных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

	На 30 июня 2015		На 31 декабря 2014	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	20 620	20 620	9 031	9 031
Торговые ценные бумаги	1 909 461	1 909 461	1 773 572	1 773 572
Займы выданные и депозиты	2 638 300	2 638 300	2 667 483	2 667 483
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 620 491	1 620 491	1 843 779	1 843 779
<b>Обязательства</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(338 289)	(338 289)	(94 784)	(94 784)
Кредиты, займы, векселя	(4 294 966)	(4 294 966)	(4 277 230)	(4 277 230)
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	(70 741)	(70 741)	(63 860)	(63 860)

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на 30 июня 2015:

	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отражением результатов переоценки по счёту прибылей и убытков	196 405	-	1 713 056
<b>Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости</b>	<b>196 405</b>	<b>-</b>	<b>1 713 056</b>

Далее приводится расшифровка уровней иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014:

	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отражением результатов переоценки по счёту прибылей и убытков	135 282	-	1 638 290
<b>Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости</b>	<b>135 282</b>	<b>-</b>	<b>1 638 290</b>

**ОАО «Русолово» и его дочерняя компания**  
**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев**  
**2015года, закончившихся 30.06.2015**  
*(В тысячах рублей, если не указано иное)*

Активы и обязательства Группы по состоянию на 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 года распределяются следующим образом:

На 30 июня 2015	Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Нефинансовые активы	Итого
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	20 620	-	20 620
Торговые ценные бумаги	1 909 461	-	-	1 909 461
Займы выданные и депозиты	-	2 638 300	-	2 638 300
Запасы	-	-	49 283	49 283
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1 620 491	278 881	1 899 372
Нематериальные активы	-	-	696 791	696 791
Основные средства	-	-	692 468	692 468
Отложенные налоговые активы	-	-	11 737	11 737
Прочие внеоборотные активы	-	-	10 864	10 864
<b>Итого</b>	<b>1 909 461</b>	<b>4 279 411</b>	<b>1 740 024</b>	<b>7 928 896</b>

	Обязательства, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости	Нефинансовые обязательства	Итого
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(338 289)	(37 597)	(375 886)
Кредиты, займы, векселя	-	(4 294 966)	-	(4 294 966)
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	-	(70 741)	-	(70 741)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	(112 343)	(112 343)
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>(4 703 996)</b>	<b>(149 940)</b>	<b>(4 853 936)</b>

**ОАО «Русолово» и его дочерняя компания**  
**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев**  
**2015года, закончившихся 30.06.2015**  
*(В тысячах рублей, если не указано иное)*

На 31 декабря 2014	Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Нефинансовые активы	Итого
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	9 031	-	9 031
Торговые ценные бумаги	1 773 572	-	-	1 773 572
Займы выданные и депозиты	-	2 667 483	-	2 667 483
Запасы	-	-	36 499	36 499
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1 843 779	275 611	2 119 390
Нематериальные активы	-	-	696 354	696 354
Основные средства	-	-	558 185	558 185
Отложенные налоговые активы	-	-	8 245	8 245
Прочие внеоборотные активы	-	-	11 161	11 161
<b>Итого</b>	<b>1 773 572</b>	<b>4 520 293</b>	<b>1 586 055</b>	<b>7 879 920</b>

	Обязательства, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости	Нефинансовые обязательства	Итого
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(94 783)	(9 779)	(104 562)
Кредиты, займы, векселя	-	(4 277 230)	-	(4 277 230)
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	-	(63 860)	-	(63 860)
Задолженность по налогу на прибыль	-	-	(26)	(26)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	(158 266)	(158 266)
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>(4 435 873)</b>	<b>(168 071)</b>	<b>(4 603 944)</b>

**Риск потери ликвидности**

Риск ликвидности – это риск, при котором Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения.

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств, и возможность генерирования денежных средств от текущей деятельности. У Группы отсутствует существенный риск потери ликвидности.

Ниже представлен анализ балансовых значений финансовых обязательств по срокам погашения на 30.06.2015 и 31.12.2014, который менеджмент Группы использует для анализа и поддержания ликвидности.



**ОАО «Русолово» и его дочерняя компания**  
**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев**  
**2015года, закончившихся 30.06.2015**  
*(В тысячах рублей, если не указано иное)*

На 30 июня 2015	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(338 289)	-	(338 289)
Кредиты, займы, векселя	(3 323 203)	(971 763)	(4 294 966)
Обязательства по финансовой аренде	(70 741)	-	(70 741)
<b>Итого</b>	<b>(3 732 233)</b>	<b>(971 763)</b>	<b>(4 703 996)</b>

На 31 декабря 2014	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(94 783)	-	(94 783)
Кредиты, займы, векселя	(4 277 230)	-	(4 277 230)
Обязательства по финансовой аренде	(63 860)	-	(63 860)
<b>Итого</b>	<b>(4 435 873)</b>	<b>-</b>	<b>(4 435 873)</b>

#### **Риск капитала**

Управление капиталом Группы направлено на обеспечение продолжения деятельности в обозримом будущем с одновременной максимизацией прибыли.

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства. Целями управления риском капитала является возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов и выгод акционерам. По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года общая сумма собственного капитала в управлении Группы составила 3 074 960 тыс. руб. и 3 275 976 тыс. руб. соответственно.

В своей деятельности Группа использует собственные и заемные средства.

## **26 Условные и договорные обязательства**

#### **Обязательства по основным средствам и арендным договорам**

На 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года Группа не заключала договоров на приобретение основных средств и существенных арендных договоров.

#### **Судебные разбирательства**

По состоянию на 30.06.2015 и 31.12.2014 Группы не являлась стороной судебных разбирательств

#### **Залоги**

По состоянию на 30.06.2015 года группой передано в залог следующее имущество:

- 1) ценные бумаги (акции именные обыкновенные бездокументарные) ОАО «Оловянная рудная компания» в количестве 400 000 тыс. шт. по договору залога (заклада) ценных бумаг № 86030000550-4 от 24 апреля 2014 года. Номинальная стоимость 1 акции равна 1 рублю.
- 2) недвижимое имущество по договору ипотеки № 86030000550-2 от 24 апреля 2014 года, заключенному с ОАО «Сбербанк России». По состоянию на 30.06.2015 г. балансовая стоимость имущества, переданного в залог, составляет 10 864 тыс. руб.

#### **Налогообложение**

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к ее операционной деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены те операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. В частности Верховный Арбитражный Суд выпустил постановление для нижестоящих судебных инстанций по рассмотрению налоговых споров при систематическом уклонении от уплаты налогов, и возможно это может стать причиной увеличения уровня и частоты проверок со стороны налоговых органов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Система налогообложения в Российской Федерации постоянно развивается и меняется. Ряд различных законодательных и нормативных актов в области налогообложения не всегда четко сформулирован. Нередки случаи расхождения во мнениях при их интерпретации между местными, региональными и федеральными налоговыми органами.

В настоящее время действует механизм начисления штрафов и пеней, связанных с отраженными и выявленными нарушениями российских законов, постановлений и соответствующих нормативов. Штрафы и пени начисляются при обнаружении занижения налоговых обязательств. Как следствие, сумма штрафов и пеней может быть существенной по отношению к сумме выявленных налоговых нарушений.

В Российской Федерации налоговая декларация подлежит пересмотру и проверке в течение трех лет. Проведение выездной налоговой проверки или проверки любой налоговой декларации, относящейся к этому году, не означает, что в течение указанного трехлетнего периода не может быть проведена повторная налоговая проверка.

С 1 января 2012 г. принципы определения рыночной цены изменены, и перечни лиц, которые могут быть признаны взаимозависимыми, и сделок, являющихся контролируруемыми, расширены. Поскольку правоприменительная практика по новым правилам еще не сложилась и некоторые нормы нового закона содержат противоречия, их нельзя назвать вполне определенными. Руководство Компании разрабатывает подходы в отношении налоговых последствий определения рыночных цен с целью не допустить существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Налоговое законодательство Российской Федерации допускает различные толкования во многих областях. Время от времени Группа пересматривает и интерпретации налогового законодательства, что позволяет снизить налоговые отчисления. Как уже отмечалось ранее, в свете последних событий это может вызвать усиленную налоговую проверку; налоговые риски Группы в случае споров с налоговыми органами не могут быть достоверно оценены, однако они могут значительно повлиять на финансовое состояние и деятельность Группы.

Руководство регулярно анализирует соблюдение Группой действующего налогового законодательства и его изменений, а также руководствуется комментариями к ним, публикуемыми налоговыми органами по вопросам, затрагивающим деятельность Группы. Кроме того, менеджмент регулярно оценивает сумму налога и пересматривает налоговые риски как потенциальную возможность доначислений сумм налогов и штрафов на операции, по которым не истек срок давности налоговой проверки, составляющий 3 года.

Время от времени выявляются операции, подверженные риску и непредвиденные обстоятельства, поэтому в любой момент могут возникнуть спорные судебные дела. Как бы то ни было, уровень потенциально рискованных операций не может быть раскрыт, следовательно, Группа не может избежать их в полной мере. Руководство принимает все меры для устранения такого рода рисков.

## **27 События после отчетной даты**

В период после 30 июня 2015 года по дату подписания финансовой отчетности Группой были получены новые займы от связанных сторон.

Информация о займах, полученных в рублях:


Наименование контрагента	Сумма займа	Ставка %	Срок возврата
ООО «Ладья-Финанс»	2 450	18%	15.12.2015
ООО «Ладья-Финанс»	6 372	18%	15.04.2016

Информация о займах, полученных в долларах США:

Наименование контрагента	Сумма займа	Ставка %	Срок возврата
ООО «Ладья-Финанс»	21 217	10%	15.03.2016

  
Колесов Е.А.  
Генеральный директор

28 августа 2015

  
Бабич И.Л.  
Главный бухгалтер

28 августа 2015