

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«РЕГИОН ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**

**Финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2015 года
и за 2015 год**

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	5
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	8
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	9
1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	9
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	9
3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	10
4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	10
5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ	12
6. КЛЮЧЕВЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ	14
7. ПЕРВОЕ ПРИМЕНЕНИЕ МСФО	15
8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	17
9. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ	17
10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	18
11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ЗА ОКАЗАННЫЕ УСЛУГИ	19
12. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	19
13. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД	20
14. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	20
15. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	20
16. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	20
17. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	21
18. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	22
19. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	27
20. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	28
21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	28
22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	30

Сведения об аудируемом лице

Наименование: АО «РЕГИОН Эссет Менеджмент».

Место нахождения: 119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д.10, корп. 2.

Основной государственный регистрационный номер: 1027739046895.

Сведения об аудиторе

Наименование: «Бейкер Тилли Русаудит» ООО.

Место нахождения: 127015, г. Москва, ул. Новодмитровская, д. 5а, строение 8.

Телефон: (495) 783-88-00.

Факс: (495) 783-88-94.

Основной государственный регистрационный номер: 1037700117949.

Наименование саморегулируемой организации аудиторов: НП «Институт профессиональных аудиторов».

Основной регистрационный номер записи: 10402000018.

Независимый член международной сети Baker Tilly International.



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РОССИЯ**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам АО «РЕГИОН Эссет Менеджмент»

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Акционерного общества «РЕГИОН Эссет Менеджмент» (далее – АО «РЕГИОН Эссет Менеджмент») (новое название) (прежнее название Закрытое акционерное общество «РЕГИОН Эссет Менеджмент»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года и отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств, за 2015 год и 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

Руководство АО «РЕГИОН Эссет Менеджмент» несет ответственность за составление и достоверность данной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «РЕГИОН Эссет Менеджмент» по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2015 год и 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

28 апреля 2016 года

**Директор
Департамента аудита
«Бейкер Тилли Русаудит» ООО**



О.П. Косинцева
квалификационный аттестат
аудитора №02-000086 от 08.02.2012
ОПН 20502003497

Доверенность №31-17/16-8
от 11.01.2016

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Примечания	2015 год	2014 год
Доходы от доверительного управления		462 254	75 132
Процентные доходы	14	217 604	115 753
Административные расходы	15	(149 084)	(80 112)
Прочие операционные доходы	16	4 432	247
Прибыль до налогообложения		535 206	111 020
Налог на прибыль	17	(107 042)	(29 596)
Прибыль за отчетный период		428 164	81 424
Итого совокупный доход		428 164	81 424

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 9 по 30, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Генеральный директор, Зайцева Е.А.

28 апреля 2016 года



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Примечания	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	8	4 624	1 557 186	1 392 561
Торговые ценные бумаги	9	2 771 003	10 058	10 000
Займы, выданные по договорам РЕПО	10	--	15 782	28 919
Прочие займы выданные	10	22 667	13 412	--
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	11	377 820	70 029	139 946
Авансы выданные		3 539	3 573	3 610
Отложенные активы по налогу на прибыль	17	8 551	3 473	7 804
Прочие активы		865	1 175	1 281
Итого активы		3 189 069	1 674 688	1 584 121
Обязательства				
Обязательства по вознаграждению работников		42 628	16 899	38 510
Авансы полученные		--	9 505	--
Текущие обязательства по налогу на прибыль		71 698	10 224	24 064
Прочие обязательства	12	2 260	35 335	246
Итого обязательства		116 586	71 963	62 820
Капитал				
Уставный капитал	13	1 659 273	1 039 468	1 039 468
Эмиссионный доход	13	643 288	221 499	221 499
Нераспределенная прибыль		769 922	341 758	260 334
Итого капитал		3 072 483	1 602 725	1 521 301
Итого обязательства и капитал		3 189 069	1 674 688	1 584 121

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 9 по 30, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Примечания	2015 год	2014 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		535 206	111 020
Корректировки			
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	16	(4 573)	(65)
Чистые расходы от курсовых разниц	16	—	128
Процентные доходы	14	(217 604)	(115 753)
Выбытие прочих активов	16	—	(800)
Денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		313 029	(5 470)
Изменение дебиторской задолженности за оказанные услуги		(307 791)	69 917
Изменение авансов выданных		34	37
Изменение авансов полученных		(9 505)	9 505
Изменение обязательств по вознаграждению работников		25 729	(21 611)
Изменение прочих активов и обязательств		(32 754)	35 124
Денежные средства от операционной деятельности		(11 258)	87 502
Налог на прибыль уплаченный		(50 646)	(39 104)
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(61 904)	48 398
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Платежи в связи с приобретением прочих активов		—	(58)
Проценты полученные		208 492	102 355
Платежи по займам выданным		(150)	—
Платежи по операциям с торговыми ценными бумагами		(2 756 372)	—
Поступления по операциям с торговыми ценными бумагами		—	7
Платежи по займам выданным по договорам РЕПО		(187 729)	(135 921)
Поступления по займам выданным по договорам РЕПО		203 505	149 044
Поступления от продажи прочих активов		—	800
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(2 532 252)	116 227
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Увеличение уставного капитала		1 041 594	—
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		1 041 594	—
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ЭКВИВАЛЕНТОВ		(1 552 562)	164 625
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА		1 557 186	1 392 561
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	8	4 624	1 557 186

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 9 по 30, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Генеральный директор, Зайцева Е.А.
 28 апреля 2016 года



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2014 года	1 039 468	221 499	260 334	1 521 301
Совокупный доход за период	—	—	81 424	81 424
Сальдо на 31 декабря 2014 года	1 039 468	221 499	341 758	1 602 725
Совокупный доход за период	—	—	428 164	428 164
Увеличение уставного капитала	619 805	421 789	—	1 041 594
Сальдо на 31 декабря 2015 года	1 659 273	643 288	769 922	3 072 483

Отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 9 по 30, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Акционерное общество «РЕГИОН Эссет Менеджмент» (ранее Закрытое акционерное общество «РЕГИОН Эссет Менеджмент»), сокращенное наименование – АО «РЕГИОН ЭсМ» (далее по тексту – Компания), зарегистрировано в качестве юридического лица 5 февраля 2002 года в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Местонахождение Компании: РФ, 119049, Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2.

Компания осуществляет деятельность по управлению активами.

Компания имеет следующие лицензии:

- лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выдана Федеральной комиссией по ценным бумагам Российской Федерации;
- лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2015 года численность персонала Компании составила 25 человек (31 декабря 2014 года: 28 человек, 1 января 2014 года: 30 человек).

Единственным участником Компании является АО «ИК РЕГИОН».

Ниже представлены конечные собственники материнской компании и их доля участия в ней:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Судариков Сергей Николаевич	45,00%	45,00%	45,00%
Король Сергей Владимирович	45,00%	45,00%	45,00%
Жуйков Андрей Евгеньевич	10,00%	10,00%	10,00%
Итого	100%	100%	100%

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка.

Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования и усилению их зависимости от российских банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным. Правовая и налоговая системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вместе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО). Компания ведет учет в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных данных с учетом корректировок, необходимых для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, эта же валюта является функциональной для Компании и валютой представления данной финансовой отчетности, поскольку она достоверно отражает экономическую суть операций и финансовое положение Компании.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости за исключением финансовых инструментов, предназначенных для торговли, отраженных по справедливой стоимости.

4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Первоначальное признание и оценка финансовых активов и обязательств. Компания признает финансовый актив или финансовое обязательство тогда, когда она становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в частности, финансовые активы, предназначенные для торговли, в том числе производные финансовые активы, займы и дебиторская задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Компания определяет классификацию финансовых активов при первоначальном признании.

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе, производные финансовые инструменты и прочие финансовые обязательства. Компания определяет классификацию своих финансовых обязательств при первоначальном признании.

При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства Компания оценивает его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.

Покупка или продажа финансовых активов, требующие поставки активов в течение определенного периода времени, который обычно устанавливается нормативно или по соглашению (регламенту) на рынке (по «стандартизированным» договорам), отражаются по дате расчетов, то есть на дату поставки актива Компании или Компанией.

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой денежные средства и краткосрочные высоколиквидные инвестиции, легко обратимые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости. Денежные средства включают наличность в кассе, расчетные счета в банках, специальные брокерские счета в торговых системах на биржах и в брокерских компаниях.

Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены и перепродажи в краткосрочной перспективе. Компания классифицирует ценные бумаги как торговые, если у руководства Компании есть намерение продать их в краткосрочной перспективе.

Первоначально торговые ценные бумаги учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается либо на основе их рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных ценных бумаг в будущем.

Изменения справедливой стоимости отражаются свернуто в отчете о совокупном доходе за период, в котором имели место данные изменения, в составе прочих операционных доходов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Займы выданные. Займы, предоставленные Компанией в виде денежных средств непосредственно заемщику, классифицируются как займы выданные.

Займы выданные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. При признании займы отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных активов. В дальнейшем займы учитываются по амортизированной стоимости общей суммы задолженности за вычетом резерва под обесценение. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного займа, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам, действовавшим на дату выдачи займа.

Резерв под обесценение общей суммы задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Компания не сможет получить суммы, причитающиеся к получению в соответствии с первоначальными условиями договора. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью займа, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному займу.

Дебиторская задолженность за оказанные услуги, прочая дебиторская задолженность отражаются по оценочной возмещаемой стоимости, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков дисконтированных, если необходимо, с использованием первоначальной процентной ставки. Разница между балансовой и расчетной возмещаемой стоимостью отражается в отчете о совокупном доходе как процентные доходы на протяжении срока соответствующей дебиторской задолженности.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности за оказанные услуги и прочей дебиторской задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Компания не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате.

Договоры обратного РЕПО. Ценные бумаги, приобретенные с обязательством продажи на указанную дату в будущем (договоры «обратного» РЕПО), не признаются в отчете о финансовом положении. Соответствующая сумма уплаченных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в отчете о финансовом положении по статье «Займы, выданные по договорам РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой последующей продажи учитывается как процентные доходы в составе процентных доходов и начисляется в течение срока действия договора с использованием метода эффективной процентной ставки.

Справедливая стоимость финансовых инструментов представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Компания использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.

Уровень 2: иные модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства. Основные средства (далее по тексту – ОС) отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Изменения в ожидаемом сроке полезного использования (далее по тексту – СПИ) отражаются в финансовой отчетности как изменение периода или метода амортизации, в зависимости от ситуации, и учитываются как изменения оценочных значений. Данные активы отражаются в составе прочих активов.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение СПИ активов с применением норм амортизации от 3% до 33%.

Прекращение признания объекта ОС осуществляется при его выбытии, либо если его использование не связано с получением будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в отчете о совокупном доходе за тот год, в котором было прекращено признание по статье «Прочие операционные доходы».

Операционная аренда. Когда Компания выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о совокупном доходе с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, любой платеж, причитающийся арендодателю в качестве штрафных санкций, отражается как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

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

Отложенные налоги. Отложенный налог признается на отчетную дату по всем временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в целях финансовой отчетности.

Операции с иностранной валютой. Операции, осуществляемые в валюте, отличной от функциональной, переводятся в функциональную валюту с использованием обменных курсов, преобладающих на даты операций. Монетарные активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы учитываются свернуто по статье «Прочие операционные доходы» в отчете о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату их первоначального признания. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Компанией от своего имени, но по поручению третьих лиц, не отражены в отчете о финансовом положении.

5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно. Компания не ожидает, что данные изменения повлияют на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).

«Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности

2014 год (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

«Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

«Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

6. КЛЮЧЕВЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Ниже приведена информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. Хотя при определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

Следующие методы и допущения используются для оценки справедливой стоимости:

- денежные средства и их эквиваленты, дебиторская и кредиторская задолженность приблизительно равны их балансовой стоимости в значительной степени из-за краткосрочности этих инструментов;
- справедливая стоимость котируемых акций и облигаций рассчитана на основе рыночных котировок по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых облигаций и займов рассчитывается путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки по долговым обязательствам, выданным на сопоставимых условиях, кредитным риском и оставшимся сроком погашения.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы и неиспользованные налоговые убытки.

Условные налоговые обязательства. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

По мнению руководства Компании, налоговые обязательства Компании были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Компании действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев к нормативным документам и решений судебных органов. Интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Компании, что может оказать существенное влияние на финансовое положение Компании.

7. ПЕРВОЕ ПРИМЕНЕНИЕ МСФО

Настоящая финансовая отчетность является первой финансовой отчетностью Компании, подготовленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды Компания готовила отчетность согласно российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ). Датой перехода на МСФО является 1 января 2014 года.

Соответственно, Компания подготовила финансовую отчетность, соответствующую МСФО, которые применяются в отношении отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2015 года или после этой даты, вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2014 года и за год, закончившийся на указанную дату.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В данном примечании объясняются основные корректировки, выполненные Компанией при переходе от РСБУ к МСФО по состоянию на 1 января 2014 года, 31 декабря 2014 года и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Капитал Компании в соответствии с РСБУ	1 974 973	1 773 353
Торговые ценные бумаги	(358 564)	(221 108)
Обязательства по вознаграждению работников	(16 899)	(38 510)
Авансы выданные	(68)	(60)
Прочая кредиторская задолженность	(123)	(110)
Отложенные активы по налогу на прибыль	3 406	7 736
Итого корректировок	(372 248)	(252 052)
Капитал Компании в соответствии с МСФО	1 602 725	1 521 301
Совокупный доход Компании в соответствии с РСБУ за 2014 год	201 620	
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	(137 456)	
Расходы на вознаграждения работникам	21 611	
Консалтинговые, аудиторские и прочие профессиональные услуги	(21)	
Отложенный налог	(4 330)	
Итого корректировок	(120 196)	
Совокупный доход Компании в соответствии с МСФО за 2014 год	81 424	

Торговые ценные бумаги

Согласно РСБУ Компания в отчете о финансовом положении отражала ценные бумаги, полученные по договорам репо, и, соответственно, переоценку по ним. Согласно МСФО ценные бумаги, приобретенные с обязательством продажи на указанную дату в будущем, в отчете о финансовом положении не признаются. Соответствующие корректировки по исключению переоценки указанных ценных бумаг были признаны в составе нераспределенной прибыли.

Обязательства по вознаграждению работников

Разницы по обязательствам по вознаграждению работников связаны с отражением в составе обязательств по МСФО премий за отчетный год, выплаченных в следующем году, и резервов по отпускам, с отнесением соответствующих сумм в состав нераспределенной прибыли.

Авансы выданные и прочая кредиторская задолженность

Корректировки авансов выданных и прочей кредиторской задолженности связаны с отражением в составе обязательств по МСФО расходов на аудит, который будет завершен в следующем году, но относится к корректируемому году. Суммы корректировок были признаны в составе нераспределенной прибыли.

Отложенные налоги

Выполненные при переходе на МСФО корректировки приводят к возникновению соответствующих временных разниц. Согласно положениям учетной политики Компания должна учитывать такие разницы. Разницы связанные с переоценкой ценных бумаг были отражены в РСБУ как постоянные, поэтому корректировки по исключению переоценки не привели к изменению отложенных налогов в МСФО. Корректировки отложенных налогов были признаны в составе нераспределенной прибыли.

Все прочие выполненные при переходе на МСФО корректировки представляют собой реклассификации и не влияют на нераспределенную прибыль.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

Денежные средства и их эквиваленты представлены ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Денежные средства в кассе в рублях	115	13	17
Денежные средства на счетах в банке в рублях	3 052	2 976	2 524
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	1 457	1 554 197	1 390 020
Итого	4 624	1 557 186	1 392 561

Счета Компании открыты в банках, брокерских компаниях и биржевых торговых системах со следующими присвоенными им рейтингами:

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
B-	S&P	1 457	1 554 197	1 390 020
B3	Moody's	2 336	2 197	1 787
Ba1	Moody's	705	738	688
прочее		11	41	49
		4 509	1 557 173	1 392 544

9. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Ниже представлена информация по торговым ценным бумагам на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и на 1 января 2014 года:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Долговые ценные бумаги			
Государственные облигации	2 760 926	—	—
Итого долговых ценных бумаг	2 760 926	—	—
Долевые ценные бумаги			
Паи инвестиционных фондов	10 077	10 058	10 000
Итого долевых ценных бумаг	10 077	10 058	10 000
Итого	2 771 003	10 058	10 000

Государственные облигации представляют собой процентные ценные бумаги в российских рублях, выпущенные органами власти РФ и свободно обращающиеся на российском рынке. По состоянию на 31 декабря 2015 года эти облигации имели сроки погашения с мая 2019 года по август 2023 года, доходность к погашению от 9.8% до 13.98% в год.

Паи инвестиционных фондов представляют собой инвестиции в фонды, занимающиеся операциями инвестирования в недвижимость.

Торговые ценные бумаги классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами (Fitch, S&P, Moody's). Наивысший возможный рейтинг — AAA. Инвестиционный уровень торговых ценных бумаг соответствует рейтингам от AAA до BBB. Торговые ценные бумаги с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Инвестицион- ный рейтинг (BBB- рейтинговое агентство Fitch)	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого на 31 декабря 2015 года
Долговые ценные бумаги				
Государственные облигации	2 760 926	—	—	2 760 926
Долевые ценные бумаги				
Паи инвестиционных фондов	—	—	10 077	10 077
Итого	2 760 926	—	10 077	2 771 003

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого на 31 декабря 2014 года
Долевые ценные бумаги				
Паи инвестиционных фондов	—	—	10 058	10 058
Итого	—	—	10 058	10 058

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 1 января 2014 года:

	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого на 1 января 2014 года
Долевые ценные бумаги				
Паи инвестиционных фондов	—	—	10 000	10 000
Итого	—	—	10 000	10 000

10. ЗАЙМЫ ВЫДАВАННЫЕ

	Ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2015 года
Займы выданные (не обеспеченные) со сроком погашения менее 1 года				
Юридические лица	11.00%	руб.	до 1 месяца	22 511
Физические лица	11.00%	руб.	>1года	156
Итого				22 667

	Ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2014 года
Займы, выданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами				
	12.00%	руб.	до 1 месяца	15 782
Займы выданные (не обеспеченные) со сроком погашения менее 1 года				
Юридические лица	10.00%	руб.	до 1 месяца	13 412
Итого				29 194

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Ставка	Валюта	Срок погашения	1 января 2014 года
Займы, выданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	6.00%	руб.	до 1 месяца	28 919
Итого				28 919

Выданные займы, обеспеченные ценными бумагами, представляют собой сумму денежных средств, уплаченную Компанией при приобретении ценных бумаг по 1 части соглашений РЕПО, предусматривающих обратный выкуп ценных бумаг продавцом на установленную дату в будущем. Задолженность по процентам по соглашениям РЕПО на 31 декабря 2014 года составляет 5 тыс. руб., 1 января 2014 года: 19 тыс. руб. Совокупный доход в виде процентов по соглашениям РЕПО об обратном выкупе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составил 274 тыс. руб. (2014 год: 130 тыс. руб.) и отражен в отчете о совокупном доходе по строке «Процентные доходы» (Примечание 14).

Задолженность по процентам по прочим займам выданным на 31 декабря 2015 года составляет 22 517 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 13 412 тыс. руб., 1 января 2014 года: 0). Совокупный доход в виде процентов по прочим выданным займам (в т.ч. по денежным средствам, размещенным в торговых системах и брокерских компаниях) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составил 217 330 тыс. руб. (2014 год: 115 623 тыс. руб.) и также отражен в отчете о совокупном доходе по строке «Процентные доходы» (Примечание 14).

Резерв под обесценение займов выданных не формировался по причине отсутствия объективных данных, свидетельствующих о том, что Компания не сможет получить причитающиеся суммы в соответствии с первоначальными условиями договоров.

Информация о подверженности Компании кредитному и рыночному рискам, возникающим в связи с займами выданными, отражена в Примечании 18.

Справедливая стоимость корпоративных облигаций, полученных в качестве обеспечения по договорам обратного РЕПО и не отраженных в отчете о финансовом положении, на 31 декабря 2014 года составила 374 399 тыс. руб. (на 1 января 2014 года: 250 009 тыс. руб.)

11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ЗА ОКАЗАННЫЕ УСЛУГИ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	377 820	70 029	139 946
Резерв по дебиторской задолженности за оказанные услуги	—	—	—
Итого дебиторская задолженность за оказанные услуги, нетто	377 820	70 029	139 946
Итого	377 820	70 029	139 946

Срок возникновения дебиторской задолженности составляет не более трех месяцев.

12. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Прочая кредиторская задолженность	2 064	—	233
Задолженность перед поставщиками услуг	181	1 195	—
Задолженность перед клиентами по выплате гарантированной доходности	15	34 131	—
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	—	9	13
Итого	2 260	35 335	246

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**13. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД**

Уставный капитал Компании зарегистрирован и полностью оплачен.

Уставный капитал на 31 декабря 2015 года состоит из 215 490 014 обыкновенных именных акций (31 декабря 2014 года: 134 995 900 акций, 1 января 2014 года: 134 995 900 акций).

По состоянию на 31 декабря 2015 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 7,70 руб. за акцию (31 декабря 2014 года: 7,70 рублей за акцию; 1 января 2014 года: 7,70 рублей за акцию).

Прибыль Компании в 2014 году и 2015 году не распределялась.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

14. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

В 2015 году и 2014 году в составе процентных доходов отражены проценты к получению по займам выданным (в т.ч. по денежным средствам, размещенным в торговых системах и брокерских счетах).

Совокупный доход в виде процентов по прочим выданным займам (в т.ч. по денежным средствам, размещенным в торговых системах и брокерских компаниях) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составил 217 330 тыс. руб. (2014 год: 115 623 тыс. руб.)

	2015 год	2014 год
Проценты к получению по займам выданным	217 330	115 623
Проценты к получению по договорам РЕПО	274	130
Итого	217 604	115 753

15. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Расходы на вознаграждения работникам	(101 191)	(49 023)
Расходы на аренду	(31 258)	(21 895)
Консалтинговые, аудиторские и прочие профессиональные услуги	(11 220)	(4 786)
Расходы на программное обеспечение	(2 515)	(1 311)
Расходы на рекламу	(264)	(729)
Услуги банков	(644)	(114)
Материалы	—	(218)
Прочие	(1 992)	(2 036)
Итого	(149 084)	(80 112)

16. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2015 год	2014 год
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	4 573	65
Выбытие прочих активов	—	800
Чистые расходы от курсовых разниц	—	(128)
Прочие чистые операционные расходы	(141)	(490)
Итого	4 432	247

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**17. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

	2015 год	2014 год
Текущий налог	(112 120)	(25 265)
Отложенный налог	5 078	(4 331)
Итого	(107 042)	(29 596)

Различия между МСФО и налоговым законодательством РФ приводят к возникновению временных разниц между стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Ниже приведены основные отложенные налоговые активы и обязательства, признанные Компанией, и их движение в течение отчетного периода:

	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2015 года	Признано в составе прибыли за отчетный период	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2014 года
Обязательства по вознаграждению работников	8 526	5 146	3 380
Торговые ценные бумаги	(15)	(70)	55
Прочее	40	2	38
Итого чистого отложенного налога	8 551	5 078	3 473

Ниже приведены основные отложенные налоговые активы и обязательства, признанные Компанией, и их движение в течение 2014 года:

	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2014 года	Признано в составе прибыли за отчетный период	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль 1 января 2014 года
Обязательства по вознаграждению работников	3 380	(4 322)	7 702
Торговые ценные бумаги	55	(13)	68
Прочее	38	4	34
Итого чистого отложенного налога	3 473	(4 331)	7 804

Сверка между расчетной величиной налога на прибыль и фактическим налогом на прибыль приведена ниже:

	2015 год	2014 год
Прибыль (убыток) до налогообложения, облагаемый по законодательно установленной ставке:	535 206	111 020
20%	534 797	111 020
15%	409	—
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке:	(107 021)	(22 204)
20%	(106 959)	(22 204)
15%	(61)	—
Поправки на доходы или расходы, не увеличивающие или не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
Необлагаемые доходы/(расходы)	(22)	(7 392)
Итого по эффективной ставке налога на прибыль 20% (2014 год: 27%)	(107 042)	(29 596)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

18. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В Группе компаний «РЕГИОН» организована централизованная, сквозная система управления рисками. Общая политика управления рисками и лимиты риска на отдельные направления бизнеса определяются Советом директоров головной компании Группы. Департамент риск-менеджмента Группы обеспечивает функционирование механизмов выявления и предупреждения риска, осуществляет оценку риска и контроль соблюдения установленных ограничений в направлениях бизнеса и отдельных компаниях Группы. За каждой компанией блока доверительного управления закреплены риск-менеджеры, являющиеся штатными сотрудниками компании. Они обеспечивают непосредственное осуществление процедур риск-менеджмента с учетом специфики данного направления бизнеса и конкретной компании.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных ограничений. Управление операционным и юридическим рисками обеспечивает надежное функционирование процедур, установленных в этой сфере действующим законодательством и внутренней политикой Группы.

Структура управления рисками. Функционирование системы риск-менеджмента направлено на своевременное выявление и управление рисками, сопутствующими профессиональной деятельности Компании, а также определение комплекса решений, мониторинга отчетности и контроля, направленных на предупреждение и минимизацию ущерба, который может быть нанесен Компании в результате реализации рисков. Система риск-менеджмента включает в себя следующие организационные уровни и субъекты:

I уровень:

Субъект: Совет директоров

Функции:

- определение целей риск-менеджмента;
- определение организационной структуры риск-менеджмента;
- утверждение распределения лимитов совокупного риска между типами активов;
- утверждение концептуальных документов риск-менеджмента.

II уровень:

Субъект: Инвестиционный комитет

Сфера компетенции 1 – управление кредитными, рыночными и прочими рисками в разрезе отдельных финансовых инструментов и контрагентов: Инвестиционный комитет рассматривает вопросы рисков, связанные с инвестициями в финансовые инструменты и заключением сделок с контрагентами.

Функции:

- анализ и рекомендация к утверждению списка объектов кредитного и рыночного риска (признание рисков в отношении конкретных объектов – портфелей, типов активов, типов обязательств и др.);
- определение уровня кредитных и рыночных рисков финансовых инструментов;
- определение уровня репутационного риска контрагента;
- утверждение размеров лимитов;
- анализ и рекомендации для утверждения/доработки предлагаемых подразделением риск-менеджмента методик оценки кредитного и рыночного рисков, построения внутренних рейтингов, расчета объемов лимитов;
- аудит системы управления кредитными и рыночными рисками.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сфера компетенции 2 – управление стратегиями: Инвестиционный комитет разрабатывает стратегии инвестирования и распределяет активы между стратегиями.

Функции:

- утверждение новых стратегий;
- установление лимитов на стратегии;
- принятие решений о перераспределении активов между различными стратегиями с учетом текущей рыночной конъюнктуры и прогнозов развития рыночной ситуации.

III уровень

Субъект: Департамент риск-менеджмента

Общие функции:

- анализ деятельности Компании и выявление рисков, связанных с деятельностью Компании (идентификация рисков);
- разработка концептуальных и рабочих документов риск-менеджмента, в том числе положений, методик, регламентов;
- организация внедрения утвержденных процедур риск-менеджмента, аудит выполнения установленных процедур;
- контроль установленных лимитов.

Функции, касающиеся управления кредитными рисками:

- разработка методик анализа кредитных рисков контрагентов/клиентов/эмитентов;
- мониторинг, анализ и численная оценка кредитных рисков;
- расчет (предложение) размеров инвестиционных лимитов на ценные бумаги, лимитов на контрагентов;
- создание и актуализация баз данных по эмитентам и контрагентам (в т.ч. лимитной истории).

Функции, касающиеся управления рыночными рисками:

- мониторинг, анализ и численная оценка рыночных рисков;
- проведение сценарного анализа
- создание баз данных для анализа рыночных рисков;
- расчет (предложение) размеров расчетных лимитов, ограничивающих рыночные риски (дюрация, доля высокорискованных инструментов и проч.);
- контроль соблюдения всех лимитов;
- оценка ликвидности финансовых инструментов.

Функции, касающиеся управления операционными рисками:

- определение способов уменьшения выявленных рисков;
- мониторинг, анализ и численная оценка рисков;
- администрирование процесса установления ограничений в соответствии с лимитной ведомостью Компании и инвестиционными декларациями клиентов.

Субъект: Департамент экономической безопасности

Функции:

- идентификация и анализ репутационных рисков контрагентов, клиентов и эмитентов;
- разработка и внедрение мероприятий по устранению или минимизации репутационных рисков;

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

– подготовка заключений об уровне репутационных рисков.

Субъект: Юридический департамент

Функции:

- идентификация и анализ юридических рисков, в т.ч.:
- анализ договоров купли-продажи;
- анализ договоров поручительства в отношении эмитентов и заемщиков;
- анализ условий досрочного выкупа (оферт) облигаций;
- разработка или корректировка договорной документации;
- обеспечение юридической возможности удержания или реализации обеспечения, предоставленного клиентами и контрагентами по заключенным с ними сделкам;
- анализ других юридических документов.

Субъект: Контролер – заместитель Генерального директора

Функции:

- осуществление контроля соблюдения положений внутренних документов и требований законодательства;
- выявление операционных рисков, связанных с изменениями законодательства и внутренних документов;
- подготовка отчетов для руководства Компании.
- контроль соблюдения требований инвестиционной декларации, подготовка информации для установления ограничений в соответствии с инвестиционной декларацией.

Субъект: Руководители торговых подразделений

Функции:

- утверждение превышения лимитов в рамках лимита персональной ответственности;
- контроль выполнения установленных процедур сотрудниками торговых подразделений.

Субъект: Казначейство

Функции:

- контроль сбалансированности срочной структуры активов и пассивов;
- управление рисками кассовых разрывов.

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (рыночный риск, риск ликвидности и кредитный риск), операционного и юридического рисков.

Рыночный риск. Рыночный риск включает в себя риск процентной ставки, валютный риск и фондовый риск обесценения активов. Компания принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по долговым и долевым инструментам, в том числе валютным, которые подвержены риску общих изменений на рынке, а также специфическому риску. Рыночный риск по клиентским портфелям принимается в объеме возможного невыполнения обязательств перед клиентами по причине обесценения активов.

Компания устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков в случае более существенных изменений на рынке. Оценка рисков рыночной ликвидности эмиссионных долговых ценных бумаг осуществляется на основании анализа ключевых показателей инвестиционного качества финансового инструмента: кредитного рейтинга, объема выпуска ценных бумаг, масштабов бизнеса и объема биржевых торгов данных инструментов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Для оценки рисков рыночной ликвидности ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке, в том числе акций, используется экспертное суждение.

Риск процентной ставки. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Информация о процентных ставках по займам выданным представлена в Примечании 10.

Для оценки рисков изменения процентной ставки проводится расчет чувствительности портфеля к изменению процентной ставки:

Параметр	Изменение доходности к погашению на 31 декабря 2015 года (процентные пункты)		
	0.5	1	1.5
Изменение портфеля в процентах	2.12%	4.24%	6.36%
Абсолютное изменение портфеля, тыс. руб.	58 493	116 986	175 479

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. Компания не несет валютного риска в отношении собственных финансовых инструментов в силу отсутствия номинированных в валюте финансовых инструментов.

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков поступления потоков ликвидности по активным операциям со сроками выплат по пассивным операциям. Компания обеспечивает необходимый уровень ликвидности за счет поддержания суммарного объема доступных источников финансирования превышающего обязательства.

Ниже представлены активы и обязательства Компании в разрезе сроков размещения (по активам)/погашения (по обязательствам):

31 декабря 2015 года	По востребова нию	< 1 месяца	1-3 месяцев	3-12 месяцев	Срок погашения не установлен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	4 624	—	—	—	—	4 624
Торговые ценные бумаги	—	1 686 062	1 074 864	10 077	—	2 771 003
Прочие займы выданные	—	22 511	—	156	—	22 667
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	—	53 440	315 628	8 752	—	377 820
Авансы выданные	—	—	—	3 539	—	3 539
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	—	—	—	8 551	8 551
Прочие активы	—	—	22	96	747	865
	4 624	1 762 013	1 390 514	22 620	9 298	3 189 069
Обязательства по вознаграждению работников	—	—	—	(42 628)	—	(42 628)
Текущие обязательства по налогу на прибыль	—	—	(71 698)	—	—	(71 698)
Прочие обязательства	—	(196)	—	(2 064)	—	(2 260)
	—	(196)	(71 698)	(44 692)	—	(116 586)
Чистая позиция на 31 декабря 2015 года	4 624	1 761 817	1 318 816	(22 072)	9 298	3 072 483

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31 декабря 2014 года	По востребова нию	< 1 месяца	1-3 месяцев	3-12 месяцев	Срок погашения не установлен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 557 186	—	—	—	—	1 557 186
Торговые ценные бумаги	—	—	—	10 058	—	10 058
Займы, выданные по договорам РЕПО	—	15 782	—	—	—	15 782
Прочие займы выданные	—	13 412	—	—	—	13 412
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	—	24 876	45 153	—	—	70 029
Авансы выданные	—	—	—	3 573	—	3 573
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	—	—	—	3 473	3 473
Прочие активы	—	—	—	97	1 078	1 175
	1 557 186	54 070	45 153	13 728	4 551	1 674 688
Авансы полученные	—	—	—	(9 505)	—	(9 505)
Текущие обязательства по налогу на прибыль	—	—	(10 224)	—	—	(10 224)
Обязательства по вознаграждению работников	—	—	—	(16 899)	—	(16 899)
Прочие обязательства	—	(4 659)	(29 514)	(1 162)	—	(35 335)
	—	(4 659)	(39 738)	(27 566)	—	(71 963)
Чистая позиция на 31 декабря 2014 года	1 557 186	49 411	5 415	(13 838)	4 551	1 602 725
1 января 2014 года	По востребова нию	< 1 месяца	1-3 месяцев	3-12 месяцев	Срок погашения не установлен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 392 561	—	—	—	—	1 392 561
Торговые ценные бумаги	—	—	—	10 000	—	10 000
Займы, выданные по договорам РЕПО	—	28 919	—	—	—	28 919
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	—	128 088	11 845	13	—	139 946
Авансы выданные	—	—	—	3 610	—	3 610
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	—	—	—	7 804	7 804
Прочие активы	—	—	181	428	672	1 281
	1 392 561	157 007	12 026	14 051	8 476	1 584 121
Текущие обязательства по налогу на прибыль	—	—	(24 064)	—	—	(24 064)
Обязательства по вознаграждению работников	—	—	—	(38 510)	—	(38 510)
Прочие обязательства	—	—	(233)	(13)	—	(246)
	—	—	(24 297)	(38 523)	—	(62 820)
Чистая позиция на 1 января 2014 года	1 392 561	157 007	(12 272)	(24 471)	8 476	1 521 301

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Под сроком размещения активов в таблицах выше подразумевается договорной срок погашения по займам (в том числе РЕПО) и дебиторской задолженности или планируемый срок удержания ценных бумаг в портфеле.

Кредитный риск. Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет максимальную величину, подверженную кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска представлен ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Денежные средства и их эквиваленты	4 509	1 557 173	1 392 544
Торговые ценные бумаги	2 771 003	10 058	10 000
Займы, выданные по договорам РЕПО		15 782	28 919
Прочие займы выданные	22 667	13 412	–
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	377 820	70 029	139 946
Прочие активы	21	1	181
Итого	3 176 020	1 666 455	1 571 590

Концентрация риска возникает при чрезмерном увеличении доли ценных бумаг одного эмитента (или связанных эмитентов) в портфеле или увеличении задолженности одного контрагента (или нескольких связанных), что повышает вероятность высоких потерь при воздействии неблагоприятных факторов для указанных эмитентов или контрагентов. Риски концентрации также возникают при сосредоточении полномочий по принятию решений у одного сотрудника (управляющего, трейдера).

Риски концентрации не являются самостоятельным видом риска и только усугубляют риски других видов.

В дополнение к указанным выше, Компания применяет следующие способы **минимизации рисков**:

- изменение стратегии – замена инструментов на менее рискованные, в том числе диверсификация портфеля (для рыночных и кредитных рисков);
- ограничение возможных потерь путем установления лимитов (для всех рисков);
- регламентация бизнес-процессов с установленной возможностью их контроля (для всех рисков).

Дополнительные методы снижения операционных рисков по сущности используемых механизмов ограничения рисков делятся на следующие группы:

- юридическая экспертиза – оценка юридической состоятельности учредительных документов, внутренних документов, практики внутрикорпоративного оборота, договорной документации;
- автоматизация – использование информационных технологий, исключающих или минимизирующих количество ручных операций, повышение уровня прозрачности и контролируемости бизнес-процессов;
- внутренний режим – установление внутреннего режима доступа к информации и оборудованию, заключение договоров материальной ответственности.

19. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря 2015 года, на 31 декабря 2014 года и на 1 января 2014 года Компания не участвовала в правовых спорах или судебных разбирательствах с контрагентами или государственными органами, которые являлись бы достаточно существенными, чтобы требовать раскрытия в настоящей финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

20. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2015 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	2 760 926	10 077	–	2 771 003
Итого	2 760 926	10 077	–	2 771 003

31 декабря 2014 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	–	10 058	–	10 058
Итого	–	10 058	–	10 058

1 января 2014 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	–	10 000	–	10 000
Итого	–	10 000	–	10 000

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

В течение 2015 и 2014 годов в ходе своей обычной деятельности Компанией был проведен ряд операций со связанными сторонами. Ниже указаны остатки на конец года, а также соответствующие статьи доходов и расходов за год по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Остатки	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года			1 января 2014 года		
	Материнская компания	Управленческий персонал	Дочернии компании материнской компании	Материнская компания	Управленческий персонал	Дочернии компании материнской компании	Материнская компания	Управленческий персонал	Дочернии компании материнской компании
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	1 457	-	-	1 554 197	-	-	1 390 020
Займы, выданные по договорам РЕПО	-	-	-	-	-	15 782	-	-	28 919
Прочие займы выданные	-	-	22 511	-	-	13 412	-	-	-
Обязательства по вознаграждению работников	-	(17 295)	-	-	(3 453)	-	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	(1 050)	-	-	-
Задолженность перед поставщиками услуг	-	-	(25)	-	-	-	-	-	-
Авансы выданные	-	-	3 314	-	-	-	-	-	-
Доходы / (расходы)	2015 год			2014 год			2014 год		
	Материнская компания	Управленческий персонал	Дочернии компании материнской компании	Материнская компания	Управленческий персонал	Дочернии компании материнской компании	Материнская компания	Управленческий персонал	Дочернии компании материнской компании
Процентные доходы	-	-	180	-	180	217 415	66 969	-	48 784
Расходы на вознаграждения работникам	-	-	(23 745)	-	(23 745)	-	-	(13 018)	-
Консалтинговые, аудиторские и прочие профессиональные услуги	(2 876)	-	-	(2 876)	-	-	(2 571)	-	-
Расходы на программное обеспечение	-	-	(2 184)	-	-	(2 184)	-	-	(1 170)
Прочие чистые операционные расходы	-	-	(13)	-	-	(13)	-	-	(10)
Расходы на аренду	-	-	(19 184)	-	-	(19 184)	-	-	-

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В 2016 году произошли изменения в составе конечных собственников материнской компании:

- Судариков Сергей Николаевич – 90%,
- Жуйков Андрей Евгеньевич – 10%.