

Исх. №2816-09/А3-16

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

**Промежуточная консолидированная финансовая отчетность
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года,
подготовленная в соответствии с МСФО**

Содержание

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	17
7 Дочерние компании	18
8 Денежные средства и их эквиваленты	18
9 Торговая и прочая дебиторская задолженность	19
10 Краткосрочные и долгосрочные займы выданные и депозиты	20
11 Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	20
12 Основные средства	21
13 Нематериальные активы	22
14 Торговая и прочая кредиторская задолженность	23
15 Запасы	23
16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	23
17 Краткосрочные векселя к уплате	24
18 Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	24
19 Капитал	25
20 Отложенные налоговые активы и обязательства	25
21 Выручка	27
22 Операционные расходы	27
23 Расходы на содержание персонала	27
24 Налог на прибыль	27
25 Финансовые риски	28
26 Условные и договорные обязательства	31
27 События после отчетной даты	32

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
www.rosexpertiza.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам ПАО «Русолово»

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Русолово» и его дочерней компаний (далее — Группа), которая включает: промежуточный консолидированный баланс по состоянию на 30 июня 2016 года, соответствующие промежуточные консолидированные отчеты о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, а также соответствующие промежуточные консолидированные отчеты об изменениях в капитале и движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, и примечания.

Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод по данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем работ по обзорной проверке

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом, применимым к обзорным проверкам, 2410 («Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации»). Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение опросов персонала, главным образом, сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и иных процедур, связанных с обзорной проверкой. Объем процедур, выполняемых в ходе обзорной проверки, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам получить необходимую степень уверенности в том, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе проведения аудита.

Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

В ходе проведенной нами обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые позволяли бы нам полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34.

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.

ООО «Росэкспертиза»
29 августа 2016

Заместитель Генерального директора

В.В.Потехин

Квалификационный аттестат аудитора
№ 05-000126 на основании решения СРОА
«НП «Российская коллегия аудиторов»
от 22.06.2012 г. №20.
Основной регистрационный номер в Реестре
аудиторов и аудиторских организаций
20205019596,
член СРОА «НП «Российская коллегия аудиторов»
в соответствии с решением Совета РКА от 12.11.2009 г.



Сведения об аудируемом лице:

Наименование: ПАО «Русолово»
Юридический адрес: 119049, г. Москва, Ленинский пр-т, дом № 6, корпус 7, помещение III, комн. 47
ОГРН 1127746391596

Сведения об аудиторе:

Наименование: ООО «Росэкспертиза»
Юридический адрес: Российская Федерация, 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, дом 34.
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.

ПАО «Русолово» и его дочерняя компания
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении за 6 месяцев 2016
года, закончившихся 30.06.2016
(В тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Активы:			
Оборотные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	8	11 037	1 830
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	11	1 988 423	2 656 538
Краткосрочные выданные займы и депозиты	10	1 178 579	2 609 950
Прочие краткосрочные финансовые вложения		-	1 063
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	2 177 741	1 154 683
Авансы, выданные поставщикам		19 264	19 253
НДС к возмещению		4 451	21 886
Переплата по налогам (не включая налог на прибыль)		149	44
Запасы	15	354 752	183 251
Итого оборотные активы		5 734 396	6 648 498
Внеоборотные активы:			
Отложенные налоговые активы	20	1 872	11 464
Основные средства	12	1 017 634	996 644
Нематериальные активы	13	696 324	696 546
Долгосрочные выданные займы и депозиты	10	1 878	327 639
Прочие внеоборотные активы		462	10 568
Итого внеоборотные активы		1 718 170	2 042 861
Итого активы		7 452 566	8 691 359
Обязательства и капитал			
Краткосрочные обязательства:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	140 593	356 738
Краткосрочные кредиты и займы	16	2 262 839	3 112 174
Краткосрочные векселя к уплате	17	269 014	112 996
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	18	140 439	155 495
Задолженность по налогу на прибыль		-	213
Итого краткосрочные обязательства		2 812 885	3 737 616
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	16	1 078 182	1 480 457
Отложенные налоговые обязательства	20	192 881	168 756
Итого долгосрочные обязательства		1 271 063	1 649 213
Итого обязательства		4 083 948	5 386 829
Капитал			
Уставный капитал	19	3 000 100	3 000 100
Нераспределенная прибыль		368 518	304 430
Итого, капитал		3 368 618	3 304 530
Итого обязательства и капитал		7 452 566	8 691 359

Колесов Е.А.
Генеральный директор

29 августа 2016



Ончурава Е.Н.
Главный бухгалтер

29 августа 2016

ПАО «Русолово» и его дочерняя компания
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе за 6 месяцев 2016 года,
закончившихся 30.06.2016
(В тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 6 месяцев 2016	За 6 месяцев 2015
Выручка	21	3 050 642	445 172
Операционные расходы	22	(2 636 754)	(448 908)
Валовая прибыль		413 888	(3 736)
Доходы (расходы) от переоценки ценных бумаг		54 305	(14 838)
Курсовые разницы		(61 027)	
Прочие доходы (расходы)		(250 083)	(215 351)
Операционная прибыль		157 083	(233 925)
Проценты к начислению		122 614	172 194
Проценты к уплате		(181 881)	(189 435)
Прибыль до налогообложения		97 816	(251 166)
Налог на прибыль	20, 24	(33 728)	50 150
Чистая прибыль		64 088	(201 016)
Чистая прибыль на долю участников		64 088	(201 016)
Совокупный доход за период		64 088	(201 016)
Совокупный доход на долю участников		64 088	(201 016)
ЕБИТДА		170 033	(227 022)
Средневзвешенное количество акций в обращении, тыс. штук		3 000 100	3 000 100
Прибыль на акцию, базовая и разводненная		0,0214	(0,0670)

Колесов Е.А.
 Генеральный директор

29 августа 2016



Ончурова Е.Н.
 Главный бухгалтер

29 августа 2016

ПАО «Русолово» и его дочерняя компания
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев
2016 года, закончившихся 30.06.2016
(В тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 6 месяцев 2016 года	За 6 месяцев 2015 года
Прибыль до налогообложения		97 816	(251 166)
<u>Поправки на:</u>			
Расходы на амортизацию	22	13 150	7 200
Изменение резерва по сомнительной задолженности		275	757
Изменение прочих резервов		5 706	6 912
Проценты и накопленный купонный доход к получению		(122 614)	(172 194)
Проценты к уплате		181 881	189 435
Штрафные санкции по договорам		381	-
Курсовые разницы		61 027	15 273
Прибыль/убыток от реализации финансовых вложений		(336 824)	(15 315)
Прибыль/убыток от выбытия основных средств, инвестиционной собственности		(125 799)	-
Переоценка ценных бумаг по рыночной стоимости		(54 305)	14 838
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(279 306)	(204 260)
Изменение дебиторской задолженности		753 346	79 409
Изменение кредиторской задолженности		(221 961)	258 502
Изменение в запасах		(171 501)	(24 440)
Изменение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		17 330	(20 258)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		97 908	88 953
Проценты полученные		68	2 367
Проценты уплаченные		(18 022)	(15 946)
Налог на прибыль уплаченный		(275)	(140)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		79 679	75 234
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(5 977)	(126 660)
Поступления от выбытия основных средств		135 699	-
Приобретение нематериальных активов		-	(640)
Выдача займов		(198 308)	(197 716)
Возврат выданных займов		1 043	150 000
Приобретение финансовых активов		(282 456)	-
Выручка от реализации финансовых активов		415 895	-
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		65 896	(175 016)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление краткосрочных и долгосрочных кредитов, поступления от продажи векселей		5 000	113 571
Погашение краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов, выплата по векселям		(140 988)	(2 200)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		(135 988)	111 371
Увеличение/уменьшение в сумме денежных средств		9 587	11 589
Величина влияния изменения курсов иностранной валюты по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		(381)	-

Прилагаемые примечания с 10 по 32 страницы являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

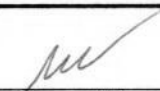
ПАО «Русолово» и его дочерняя компания
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев
2016 года, закончившихся 30.06.2016
(В тысячах рублей, если не указано иное)

Движение денежных средств			
Денежные средства на начало года	8	1 830	9 031
Увеличение/уменьшение денежных средств		9 207	11 589
Денежные средства на конец года	8	11 037	20 620


Колосов Е.А.
Генеральный директор

29 августа 2016




Ончурова Е.Н.
Главный бухгалтер

29 августа 2016

ПАО «Русолово» и его дочерняя компания
Промежуточный консолидированный отчет об изменении капитала за 6 месяцев 2016 года, закончившихся 30.06.2016
 (В тысячах рублей, если не указано иное)

Примечание	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Итого
Баланс на 01 января 2015	3 000 100	(25 888)	301 764	3 275 976
Совокупный доход за период	-	-	(201 016)	(201 016)
Баланс на 30 июня 2015	3 000 100	(25 888)	100 748	3 074 960

Примечание	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Итого
Баланс на 01 января 2015	3 000 100	(25 888)	301 764	3 275 976
19 Продажа собственных акций	-	25 888	-	25 888
Совокупный доход за период	-	-	2 666	2 666
Баланс на 31 декабря 2015	3 000 100	-	304 430	3 304 530
Совокупный доход за период	-	-	64 088	64 088
Баланс на 30 июня 2016	3 000 100	-	368 518	3 368 618

Колесов Е.А.
 Генеральный директор

29 августа 2016

Ончурова-Е.Н.
 Главный бухгалтер

29 августа 2016



1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Публичное акционерное общество (ПАО) «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 30.06.2016 акционерами ПАО «Русолово» являлись:

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

На 30.06.2016 и на 31.12.2015 года Группа вела свою деятельность в России, 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

ПАО «Русолово» и его дочерняя компания
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев
2016 года, закончившихся 30.06.2016
(В тысячах рублей, если не указано иное)

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 независящим 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 услуги 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 ли 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

Следующие изменения к действующим стандартам МСФО вступили в силу, начиная с 1 января 2016 года:

- Изменения в МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (выпущены в мае 2014 года) по учету приобретения долей в совместных операциях, являющихся отдельным бизнесом.
- Изменения в МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (выпущены в мае 2014 года) по уточнению допустимых методов начисления амортизации.
- Изменения в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (выпущены в сентябре 2014 года) по устранению несоответствия между требованиями стандартов в отношении продажи или взноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором.
- Изменения в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (выпущены в августе 2014 года), поясняющие, что инвестиционная организация обязана оценивать свои инвестиции в дочерние организации, являющиеся инвестиционными организациями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки.
- Изменения в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в декабре 2014 года). Стандарт был изменен для уточнения понятия материальности и объясняет, что организация не обязана предоставлять отдельное раскрытие, требуемое в соответствии с МСФО, если информация, вытекающая из данного раскрытия незначительна, даже если требование МСФО содержит список отдельных раскрытий или описывает их как минимальные требования.
- «Ежегодные усовершенствования к МСФО, период 2012-2014 годов».

Группа рассмотрела данные изменения к стандартам при подготовке консолидированной промежуточной финансовой отчетности. Изменения к действующим стандартам не оказали существенного влияния на консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

Стандарты и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно.

Ряд новых стандартов и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты. В частности, Группа не применила досрочно следующие стандарты и изменения к стандартам:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, за исключением специально оговоренных случаев. Для арендодателей произошли несущественные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 «Аренда». Досрочное применение разрешено в том случае, если одновременно досрочно применен стандарт по выручке МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает основной принцип, что выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки и уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены существенному риску аннулирования. Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями должны признаваться в качестве актива и списываться в течение всего периода, в котором получены выгоды от реализации контракта.

- Изменения в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены в июле 2014 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет части МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами организации и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту. Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», или продолжением применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

- Изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (выпущены в январе 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты). Измененный стандарт обязывает раскрывать сверку движений по обязательствам, возникшим в результате финансовой деятельности.

- Изменения к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» (выпущены в январе 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты).

- Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены в июне 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки разъясняют порядок учета изменений условий вознаграждения на основе акций и обязательства по уплате налога, удержанного из суммы предоставленного вознаграждения на основе акций.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

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

ПАО «Русолово» и его дочерняя компания
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев
2016 года, закончившихся 30.06.2016
(В тысячах рублей, если не указано иное)

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 30.06.2016 г., представлен ниже.

	Компании, находящиеся под общим контролем или существенным влиянием акционера, на 30.06.2016	Компании, находящиеся под общим контролем или существенным влиянием акционера, на 31.12.2015
Торговые ценные бумаги	1 988 423	2 426 538
Выданные займы и депозиты	1 180 454	2 935 496
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 693 042	714 116
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(34 068)	(303 753)
Кредиты, займы, векселя	(3 610 036)	(4 705 627)

Ниже представлены операции за первое полугодие 2016 и первое полугодие 2015 год со связанными сторонами:

	Компании, находящиеся под общим контролем или существенным влиянием акционера на 30.06.2016	Компании, находящиеся под общим контролем или существенным влиянием акционера на 31.12.2015
Выручка	2 689 687	856 338
Проценты к получению	122 213	330 482
Проценты к уплате	(169 078)	(341 445)
Прочие расходы	(328 050)	-

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражены в Примечании 23.

7 Дочерние компании

Информация о дочерних обществах Группы на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года приведена ниже:

Компания	Страна	Сфера деятельности	Собственность (%)	
			На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
ОАО «Оловянная рудная компания»	Россия	Добыча оловянной руды	100 %	100 %

8 Денежные средства и их эквиваленты

	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Текущий банковский счет (в рублях)	10 966	1 796
Текущий банковский счет (в долларах США)	31	34
Кассовая наличность (в рублях)	40	-
Итого:	11 037	1 830

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.

ПАО «Русолово» и его дочерняя компания
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев
2016 года, закончившихся 30.06.2016
(В тысячах рублей, если не указано иное)

9 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Торговая дебиторская задолженность, включая резерв под обесценение в размере 294 тыс. руб. (2015: 97)	1 340 235	603 911
Прочая дебиторская задолженность	837 506	550 772
Итого	2 177 741	1 154 683

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности за первое полугодие 2016 г.:

	Торговая дебиторская задолженность	Авансы выданные	Прочая дебиторская задолженность
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности на 31 декабря 2015	(97)	(3 450)	(4)
Восстановление / (начисление) резерва под обесценение дебиторской задолженности	(197)	(35)	(42)
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности на 30 июня 2016	(294)	(3 485)	(46)

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 2016 года по срокам просрочки от установленного срока погашения приведен ниже.

	Сумма задолженности на 30 июня 2016	Сумма индивидуального резерва на 30 июня 2016	Сумма задолженности за вычетом резерва на 30 июня 2016
Расчеты с покупателями			
Не просроченная	103 086	-	103 086
до 6 месяцев	1 062 957	-	1 062 957
от 6 месяцев до 1 года	171 769	(216)	171 553
более 1 года	2 717	(78)	2 639
Итого	1 340 529	(294)	1 340 235
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-
Не просроченная	1 399	-	1 399
до 6 месяцев	407 225	-	407 225
от 6 месяцев до 1 года	1 301	-	1 301
более 1 года	427 628	(46)	427 582
Итого	837 553	(46)	837 507

Анализ дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2015 года по срокам просрочки от установленного срока погашения приведен ниже.

	Сумма задолженности на 31 декабря 2015	Сумма индивидуального резерва на 31 декабря 2015	Сумма задолженности за вычетом резерва на 31 декабря 2015
Расчеты с покупателями			
Не просроченная	82 224	-	82 224
до 6 месяцев	225 523	(3)	225 520
от 6 месяцев до 1 года	296	-	296
более 1 года	295 965	(94)	295 871
Итого	604 008	(97)	603 911

ПАО «Русолово» и его дочерняя компания
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев
2016 года, закончившихся 30.06.2016
(В тысячах рублей, если не указано иное)

Прочая дебиторская задолженность			
Не просроченная	1 471	-	1 471
до 6 месяцев	121 671	-	121 671
от 6 месяцев до 1 года	78	-	78
более 1 года	427 556	(4)	427 552
Итого	550 776	(4)	550 772

Задолженность по состоянию на 31.12.2015 и 30.06.2016 выражена в рублях.

10 Краткосрочные и долгосрочные займы выданные и депозиты

	Ставка, %	Срок погашения	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Краткосрочные займы выданные и депозиты				
ООО «Антарес»	0,50%	18.10.2016	886 347	2 061 600
ООО «Правоурмийское»	14,00%	31.03.2016	-	538 630
ООО «Антарес»	0,50%	31.03.2016	-	8 278
Прочие	1,00%	01.05.2016	3	1 442
ООО «Правоурмийское»	16,00%	31.12.2016	194 228	-
ООО «Антарес»	0,50%	15.07.2016	98 001	-
Итого краткосрочные займы выданные и депозиты			1 178 579	2 609 950

	Ставка, %	Срок погашения	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Долгосрочные займы выданные и депозиты				
ООО «Правоурмийское»	8,00%	31.12.2019	-	325 847
Прочие	1% - 5,5%	31.12.2020	1 878	1 792
Итого долгосрочные займы выданные и депозиты			1 878	327 639

На 30 июня 2016 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 2016	На 31 декабря 2015
Корпоративные облигации	882 280	53 035
Корпоративные акции	-	288 569
Векселя	558 065	1 766 856
Доли в уставных капиталах	548 078	548 078
Итого торговых ценных бумаг	1 988 423	2 656 538

Ценные бумаги, составляющие торговый портфель, принимаются к учету по справедливой стоимости. Ниже представлена расшифровка ценных бумаг по состоянию на 30 июня 2016 и 31 декабря 2015 года:

ПАО «Русолово» и его дочерняя компания
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев
2016 года, закончившихся 30.06.2016
(В тысячах рублей, если не указано иное)

Наименование эмитента	Вид ценной бумаги	Страна	На 30.06.2016		На 31.12.2015	
			Сумма, тыс. руб.	Количество, шт., доля, %	Сумма, тыс. руб.	Количество, шт., доля, %
ООО «Правоурмийское»	Облигации	Россия	880 289	885 599	53 035	53 355
ООО «Ладья-Финанс»	Облигации	Россия	1 991	609	-	-
ООО «Правоурмийское»	Вексель	Россия	406 569	1	315 389	17
ФРТ Ассетс Лимитед	Вексель	Россия	-	-	1 266 350	11
ООО «Правоурмийское»	Доля в УК	Россия	548 078	33,3%	548 078	33,3%
ПАО «Селигдар»	Акции	Россия	-	-	288 569	31 287 925
ООО «Бронкс-М»	Вексель	Россия	-	-	63 124	3
ООО «Ладья-Ривер»	Вексель	Россия	-	-	11 859	2
ООО «Ладья-Финанс»	Вексель	Россия	151 496	4	110 134	2
Итого			1 988 423	x	2 656 538	x

12 Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2014	445 615	64 770	10 281	5 361	32 158	558 185
Первоначальная стоимость:						
Остаток на 1 января 2015 года	453 247	68 432	12 316	6 511	32 158	572 664
Поступление	53 327	31 477	50 439	8 002	485 365	628 610
Выбытие	(58 677)	(2 287)	(1 335)	(153)	(114 842)	(177 294)
На 31 декабря 2015	447 897	97 622	61 420	14 360	402 681	1 023 980
Накопленная амортизация:						
Остаток на 1 января 2015 года	(7 632)	(3 662)	(2 035)	(1 150)	-	(14 479)
Амортизационные отчисления	(5 725)	(4 090)	(5 441)	(1 510)	-	(16 766)
Выбытие	2 779	822	213	95	-	3 909
На 31 декабря 2015	(10 578)	(6 930)	(7 263)	(2 565)	-	(27 336)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2015	437 319	90 692	54 157	11 795	402 681	996 644

ПАО «Русолово» и его дочерняя компания
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев
2016 года, закончившихся 30.06.2016
(В тысячах рублей, если не указано иное)

Первоначальная стоимость:						
Остаток на 1 января 2016 года	447 897	97 622	61 420	14 360	402 681	1 023 980
Поступление	24 091	13 678	-	1 143	6 998	45 910
Выбытие	-	-	(268)	-	(12 076)	(12 344)
На 30 июня 2016	471 988	111 300	61 152	15 503	397 603	1 057 546
Накопленная амортизация:						
Остаток на 1 января 2016 года	(10 578)	(6 930)	(7 263)	(2 565)	-	(27 336)
Амортизационные отчисления	(2 787)	(3 935)	(4 742)	(1 263)	-	(12 726)
Выбытие	-	-	150	-	-	150
На 30 июня 2016	(13 365)	(10 865)	(11 855)	(3 828)	-	(39 912)
Чистая балансовая стоимость на 30 июня 2016	458 623	100 435	49 297	11 675	397 603	1 017 634

13 Нематериальные активы

Стоимость:	Лицензии и патенты	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2014	696 344	-	10	696 354
Первоначальная стоимость:				
Остаток на 01 января 2015	696 344	-	10	696 354
Поступления	-	252	-	252
На 31 декабря 2015	696 344	252	10	696 606
Накопленная амортизация:				
Остаток на 01 января 2015	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	-	(60)	-	(60)
На 31 декабря 2015	-	(60)	-	(60)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2015	696 344	192	10	696 546
Первоначальная стоимость:				
Остаток на 01 января 2016	696 344	252	10	696 606
Поступления	-	-	-	-
На 30 июня 2016	696 344	252	10	696 606
Накопленная амортизация:				
Остаток на 01 января 2016	-	(60)	-	(60)
Амортизационные отчисления	(121)	(101)	-	(222)
На 30 июня 2016	(121)	(161)	-	(282)
Чистая балансовая стоимость на 30 июня 2016	696 223	91	10	696 323

ПАО «Русолово» и его дочерняя компания
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев
2016 года, закончившихся 30.06.2016
(В тысячах рублей, если не указано иное)

Лицензии представляют собой лицензию на добычу олова, стоимостью 696 344 тыс. руб. До апреля 2016 года добыча олова не велась и амортизация лицензий не начислялась. Начиная с мая 2016 г. Группа ведет добычу олова на одном из месторождений.

14 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
<i>Финансовая часть кредиторской задолженности</i>		
Торговая кредиторская задолженность	79 987	314 321
Прочая кредиторская задолженность	9 160	8 115
<i>Нефинансовая часть кредиторской задолженности</i>		
Авансы, полученные от покупателей	103	92
Задолженность по заработной плате	14 510	5 949
Резервы по отпускам	11 513	5 808
Кредиторская задолженность по налогам	25 320	22 453
Итого	140 593	356 738

Задолженность по налогам по состоянию на 30.06.2016 года, представлена ниже:

	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Кредиторская задолженность по налогу на доходы физических лиц	10 389	10 897
Кредиторская задолженность по страховым взносам	14 653	11 148
Кредиторская задолженность по налогу на имущество	64	56
Кредиторская задолженность по расчетам по НДС	214	261
Кредиторская задолженность по транспортному налогу	-	91
Итого	25 320	22 453

15 Запасы

Информация о запасах на 30 июня 2016 и 31 декабря 2015 отражена ниже:

	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Сырье и материалы	31 420	18 248
Запчасти	22 050	21 138
Готовая продукция (олово в концентрате)	217 810	126 695
Прочие запасы	13 065	17 170
Затраты в незавершенном производстве	29 727	-
Полуфабрикаты собственного производства	40 680	-
Итого	354 752	183 251

Запасы Группы относятся к деятельности ОАО «Оловянная рудная компания».

На 30.06.2016 запасы Группы не являются обесцененными.

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

По состоянию на 30.06.2016 и 31.12.2015 все займы получены от связанных сторон.

ПАО «Русолово» и его дочерняя компания
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев
2016 года, закончившихся 30.06.2016
(В тысячах рублей, если не указано иное)

	% ставка в соответствии с договором	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Краткосрочные займы в рублях, полученные от связанных сторон:			
ООО «Правоурмийское»	7,90%	2 237 080	2 993 309
ООО «Ладья-Финанс»	0% - 18,00%	-	47 416
Краткосрочные займы в долларах США, полученные от связанных сторон:			
ПАО «Селигдар»	10,00%	25 759	-
ООО «Ладья-Финанс»	10,00%	-	56 346
ООО «Ладья-Финанс»	Проценты по долгосрочному	-	15 103
Итого краткосрочные кредиты и займы		2 262 839	3 112 174

	% ставка в соответствии с договором	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Долгосрочные займы в рублях, полученные от связанных сторон:			
ООО «Ладья-Финанс»	9,62%	-	407 004
ПАО «Селигдар»	8,00-15,00%	1 078 182	1 073 453
Итого долгосрочные кредиты и займы		1 078 182	1 480 457

По состоянию на 30.06.2016 займы не являются обеспеченными.

17 Краткосрочные векселя к уплате

	% ставка в соответствии с договором	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Краткосрочные векселя в рублях, переданные связанным сторонам:			
ПАО «Селигдар»	8-15,5%	269 014	100 818
ООО «Наука-Связь»	8-15,5%	-	12 178
Итого краткосрочные векселя к оплате		269 014	112 996

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:

ПАО «Русолово» и его дочерняя компания
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев
2016 года, закончившихся 30.06.2016
(В тысячах рублей, если не указано иное)

	Минимальные лизинговые платежи		Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
К оплате по финансовой аренде: В течение 12 месяцев после отчетной даты	140 439	155 495	140 439	155 495
От двух до пяти лет		-		-
За вычетом будущих расходов по процентам		-		X
Приведенная стоимость обязательства	140 439	155 495	140 439	155 495

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 30.06.2016 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, которые в 2015 году были переданы компании ЗАО «Русские Фонды» в счет погашения кредиторской задолженности.

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 убытка за первое полугодие 2016 года, отраженного в опубликованной бухгалтерской отчетности Группы, составленной в соответствии с законодательством Российской Федерации, равен 4 225 тысячам рублей (первое полугодие 2015: прибыль 144 тысяч рублей).

Дивиденды по результатам 2015 года и 6 месяцев 2016 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 2016 отражены ниже:

	На 31 декабря 2015	Движение за период	На 30 июня 2016
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и убытков:			
Материалы и запасы	55 509	(50 823)	4 686
Финансовые вложения и займы	13 397	-	13 397
Резервы	1 436	1 013	2 449
Кредиты и займы	43 781	-	43 781
Убыток текущего периода	13 312	(2 447)	10 865
Дебиторская задолженность	46 432	55	46 487
Основные средства	15 851	23	15 874
Итого	189 718	(52 179)	137 539

ПАО «Русолово» и его дочерняя компания
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев
2016 года, закончившихся 30.06.2016
(В тысячах рублей, если не указано иное)

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств	(178 254)	42 587	(135 667)
Признанные отложенные налоговые активы	11 464	(9 592)	1 872
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц и убытков:			
Основные средства	(91 895)	(4 623)	(96 518)
Нематериальные активы	(139 269)	-	(139 269)
Материалы и запасы	(20 913)	(10 928)	(31 841)
Финансовые вложения и займы	(85 919)	35 139	(50 780)
Кредиты и займы	(20)	(1 125)	(1 145)
Прочие	(8 994)	-	(8 995)
Итого	(347 010)	18 463	(328 548)
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств	178 254	(42 587)	135 667
Признанные отложенные налоговые обязательства	(168 756)	(24 124)	(192 881)

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
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и убытков:			
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
Итого	133 460	35 804	169 264
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств	(125 215)	(32 312)	(157 527)
Признанные отложенные налоговые активы	8 245	3 492	11 737
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц и убытков:			
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
Итого	(283 481)	13 611	(269 870)
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств	125 215	32 312	157 527
Признанные отложенные налоговые обязательства	(158 266)	45 923	(112 343)

ПАО «Русолово» и его дочерняя компания
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев
2016 года, закончившихся 30.06.2016
(В тысячах рублей, если не указано иное)

21 Выручка

	За 6 месяцев 2016	За 6 месяцев 2015
Реализация ценных бумаг	2 751 490	281 463
Реализация оловянного концентрата	74 771	150 885
Реализация вольфрама в концентрате	41 748	-
Аренда	4 255	4 163
Предоставление услуг производственного характера	7 827	4 237
Прочая	170 551	4 424
Итого	3 050 642	445 172

22 Операционные расходы

	За 6 месяцев 2016	За 6 месяцев 2015
Себестоимость реализованных ценных бумаг	(2 414 666)	(266 147)
Расходы по заработной плате	(56 975)	(72 899)
Амортизация	(12 948)	(6 902)
Материалы	(110 423)	(140 677)
Услуги сторонних организаций	(2 708)	(4 102)
Аренда	(1 937)	(983)
Прочие расходы	(18 363)	(11 123)
Изменения в составе запасов и незавершенного производства	27 577	53 925
Расходы от реализации основных средств и ТМЦ	(46 311)	-
Итого	(2 636 754)	(448 908)

23 Расходы на содержание персонала

	За 6 месяцев 2016	За 6 месяцев 2015
Заработная плата	(43 917)	(57 204)
Затраты по социальному страхованию	(13 059)	(15 695)
Итого	(56 976)	(72 899)

Управленческий персонал

За первое полугодие 2016 года руководящий персонал и члены совета директоров получили вознаграждение 3 326 тыс. руб. (первое полугодие 2015 года: 4 593 тыс. руб.).

24 Налог на прибыль

	За 6 месяцев 2016	За 6 месяцев 2015
Текущий налог на прибыль	(12)	735
Отложенный налог на прибыль	(33 716)	49 415
Итого	(33 728)	50 150

Расчет эффективной ставки процента приведен ниже:

	За 6 месяцев 2016	За 6 месяцев 2015
Прибыль / (убыток) до налогообложения	97 816	(251 166)
Расчетный налог на прибыль согласно налоговым ставкам *	(19 564)	50 233
Налоговый эффект по доходам и расходам, не включаемым в налогооблагаемую базу: Прочие доходы/ (расходы), не учитываемые при расчете налога на прибыль	(14 164)	(83)
Итого	(33 728)	50 150

* 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;

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

	На 30 июня 2016		На 31 декабря 2015	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	11 037	11 037	1 830	1 830
Торговые ценные бумаги	1 988 423	1 988 423	2 656 538	2 656 538
Займы выданные и депозиты	1 180 457	1 180 457	2 938 652	2 938 652
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 177 741	2 177 741	1 154 683	1 154 683
Обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(89 147)	(89 147)	(322 436)	(322 436)
Кредиты, займы, векселя	(3 610 035)	(3 610 035)	(4 705 627)	(4 705 627)
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	(140 439)	(140 439)	(155 495)	(155 495)

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на 30 июня 2016:

	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	1 288 015	-	700 408
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	1 288 015	-	700 408

ПАО «Русолово» и его дочерняя компания
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев
2016 года, закончившихся 30.06.2016
(В тысячах рублей, если не указано иное)

Далее приводится расшифровка уровней иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 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	341 604	-	2 314 934
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	341 604	-	2 314 934

Активы и обязательства Группы по состоянию на 30 июня 2016 и 31 декабря 2015 года распределяются следующим образом:

На 30 июня 2016	Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	Финансовые активы, оцениваемые по амортизирова нной стоимости	Нефинансов ые активы	Итого	
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	11 037	-	11 037	
Торговые ценные бумаги	1 988 423	-	-	1 988 423	
Займы выданные и депозиты	-	1 180 457	-	1 180 457	
Запасы	-	-	354 752	354 752	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	2 177 741	23 864	2 201 605	
Нематериальные активы	-	-	696 324	696 324	
Основные средства	-	-	1 017 634	1 017 634	
Отложенные налоговые активы	-	-	1 872	1 872	
Прочие внеоборотные активы	-	-	462	462	
Итого	1 988 423	3 369 235	2 094 908	7 452 566	
		Обязательства, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	Обязательств а, отражаемые по амортизирова нной стоимости	Нефинансов ые обязательств ва	Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(89 147)	(51 446)	(140 593)	(140 593)
Кредиты, займы, векселя	-	(3 610 035)	-	(3 610 035)	(3 610 035)
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	-	(140 439)	-	(140 439)	(140 439)
Задолженность по налогу на прибыль	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	(192 881)	(192 881)	(192 881)
Итого	-	(3 839 621)	(244 327)	(4 083 948)	(4 083 948)

ПАО «Русолово» и его дочерняя компания
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев
2016 года, закончившихся 30.06.2016
(В тысячах рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2015	Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Нефинансовые активы	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 830	-	1 830
Торговые ценные бумаги	2 656 538	-	-	2 656 538
Займы выданные и депозиты	-	2 938 652	-	2 938 652
Запасы	-	-	183 251	183 251
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1 154 683	41 183	1 195 866
Нематериальные активы	-	-	696 546	696 546
Основные средства	-	-	996 644	996 644
Отложенные налоговые активы	-	-	11 464	11 464
Прочие внеоборотные активы	-	-	10 568	10 568
Итого	2 656 538	4 095 165	1 939 656	8 691 359

	Обязательства, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости	Нефинансовые обязательства	Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(322 436)	(34 302)	(356 738)
Кредиты, займы, векселя	-	(4 705 627)	-	(4 705 627)
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	-	(155 495)	-	(155 495)
Задолженность по налогу на прибыль	-	-	(213)	(213)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	(168 756)	(168 756)
Итого	-	(5 183 558)	(203 271)	(5 386 829)

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 30.06.2016 и 31.12.2015, который менеджмент Группы использует для анализа и поддержания ликвидности.

На 30 июня 2016	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(89 147)	-	(89 147)
Кредиты, займы, векселя	(2 531 853)	(1 078 182)	(3 610 035)
Обязательства по финансовой аренде	(140 439)	-	(140 439)
Итого	(2 761 439)	(1 078 182)	(3 839 621)

ПАО «Русолово» и его дочерняя компания
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев
2016 года, закончившихся 30.06.2016
(В тысячах рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2015	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(322 436)	-	(322 436)
Кредиты, займы, векселя	(3 225 170)	(1 480 457)	(4 705 627)
Обязательства по финансовой аренде	(155 495)	-	(155 495)
Итого	(3 703 101)	(1 480 457)	(5 183 558)

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 2016 года и 31 декабря 2015 года общая сумма собственного капитала в управлении Группы составила 3 368 618 тыс. руб. и 3 304 530 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 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа не заключала договоров на приобретение основных средств и существенных арендных договоров.

Судебные разбирательства

По состоянию на 30.06.2016 и 31.12.2015 Группы не являлась стороной судебных разбирательств.

Залоги

По состоянию на 30.06.2016 года имущества, находящегося в залоге, нет.

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 проверке 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

ПАО «Русолово» и его дочерняя компания
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев
2016 года, закончившихся 30.06.2016
(В тысячах рублей, если не указано иное)

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 2016 года по дату подписания финансовой отчетности отсутствуют существенные события, влияющие на деятельность Группы и ее финансовое положение.

Колесов Е.А.
Генеральный директор

29 августа 2016



Ончурова Е.Н.
Главный бухгалтер

29 августа 2016