

ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
"УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "БИОПРОЦЕСС КЭПИТАЛ ПАРТНЕРС"

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с  
Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) и  
Аудиторское заключение

31 декабря 2015 года

Аудиторское заключение	3
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Отчет об изменениях в собственном капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	
Примечание 1. Введение	9
Примечание 2. Принципы составления финансовой отчетности	10
Примечание 3. Основные положения учетной политики	13
Примечание 4. Основные средства	18
Примечание 5. Нематериальные активы	18
Примечание 6. Расходы будущих периодов	19
Примечание 7. Дебиторская задолженность	19
Примечание 8. Банковские депозиты	19
Примечание 9. Денежные средства и их эквиваленты	20
Примечание 10. Уставный капитал	20
Примечание 11. Кредиторская задолженность	20
Примечание 12. Оценочные обязательства	20
Примечание 13. Выручка	21
Примечание 14. Административные расходы	21
Примечание 15. Налог на прибыль	21
Примечание 16. Условные активы и обязательства	22
Примечание 17. Операции со связанными сторонами	23
Примечание 18. События после отчетной даты	25
Примечание 19. Управление рисками	25

# Audit Profit

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам и Совету директоров  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Управляющая компания «Биопроцесс Капитал Партнере»  
и иным пользователям

Мы провели аудит прилагаемой к настоящему аудиторскому заключению финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Биопроцесс Капитал Партнере» (далее-«Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за 2015 и 2014 годы, а также примечаний, состоящих из краткого обзора положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность*

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### *Ответственность аудитора*

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур зависит от профессионального суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что полученные нами в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения мнения о достоверности данной финансовой отчетности.



## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ (продолжение)

### Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Биопроцесс Капитал Партнере» по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года, а также результаты его финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 и 2014 годы в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### Прочие сведения

Аудит финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Биопроцесс Капитал Партнере», подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, проводился впервые.

Генеральный директор  
ООО «АудитПрофит»

«29» февраля 2016 года



Байрамов Роман Игоревич

ФИО

Квалификационный аттестат аудитора  
№ 03-000158 от 13.03.2012 г.  
ОРНЗ 21003038403

### Сведения об аудируемом лице

организационно-правовая форма и наименование:

Общество с ограниченной ответственностью  
«Управляющая компания «Биопроцесс Капитал Партнере»

местонахождение:

121069, г. Москва, Столовый переулок, д.6

### Сведения о Государственной регистрации:

Свидетельство с внесением записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице от 06.10.2006 г. серии 77 № 009454515

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):

5067746956052

ИНН/КПП

7703610669/770301001

### Сведения об аудиторской организации наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «АудитПрофит»/  
ООО «АудитПрофит»

местонахождение:

127055, г. Москва, Новослободская ул., 14/19, стр. 5

почтовый адрес:

127051, г. Москва, Садовая-Сухаревская ул., 2/34, стр. 1,  
офис 511

тел.: (499) 272-9000,

факс: (499) 272-9090

Сведения о Государственной регистрации:

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица в Межрайонной инспекции ФНС России № 46 по г. Москве от 26 апреля 2007 г. серии 77 № 009019637

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):

5077746716812

ИНН/КПП

7707625546/770701001

Членство в саморегулируемой организации аудиторов

Член СРО НП «Московская аудиторская Палата», аккредитованной при Минфине РФ (приказ Минфина РФ от 26.11.2009 г. № 578 «О внесении сведений о некоммерческой организации в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов»)


Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ):

10803005504

## Отчет о финансовом положении

В тысячах российских рублей	Прим.	По состоянию на 31 декабря 2015 года	По состоянию на 31 декабря 2014 года	По состоянию на 1 января 2014 года
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	4	497	636	985
Нематериальные активы	5	77	-	-
Расходы будущих периодов	6	2	7	8
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>577</b>	<b>643</b>	<b>992</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Запасы (подкатегория - материалы)		96	21	28
Расходы будущих периодов	6	134	127	168
Дебиторская задолженность	7	10 435	5 234	13 491
Банковские депозиты	8	29 153	122 510	50 000
Денежные средства и их эквиваленты	9	153 223	26 675	67 088
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>193 041</b>	<b>154 567</b>	<b>130 774</b>
<b>Итого активов</b>		<b>193 618</b>	<b>155 210</b>	<b>131 766</b>
<b>Пассив</b>				
<b>Собственный капитал и резервы</b>				
Уставный капитал	10	30 500	30 500	30 500
Нераспределенная прибыль		154 943	120 483	93 409
<b>Итого капитал</b>		<b>185 443</b>	<b>150 983</b>	<b>123 909</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиторская задолженность	11	7 156	3 607	7 148
Оценочные обязательства	12	1 019	621	709
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>8 145</b>	<b>4 228</b>	<b>7 857</b>
<b>Итого пассив</b>		<b>193 618</b>	<b>155 210</b>	<b>131 766</b>

Финансовая отчетность, представленная на страницах 9-28, утверждена к выпуску и подписана 26 февраля 2016 года:


  
 Тезов Владимир Адольфович  
 Генеральный директор  
 Общества с ограниченной ответственностью  
 «Управляющая компания «Биопроцесс Кэпитал Партнерс»

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

## Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

В тысячах российских рублей	Прим.	За год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2014 года
Выручка	13	81 420	81 420
Административные расходы	14	(65 742)	(67 460)
Операционная прибыль (убыток)		15 678	13 960
Проценты к получению		9 455	5 811
Курсовая разница		32 705	34 420
Прочие доходы			
Прочие расходы		(866)	(1 501)
Прибыль (убыток) до налогообложения			
Расход по налогу на прибыль	15	<u>(12 513)</u>	<u>(10 617)</u>
Прибыль (убыток)		44 461	42 073
Прочий совокупный доход			
Итого совокупный доход (убыток)		<u>44 461</u>	<u>42 073</u>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

## Отчет об изменениях в собственном капитале

В тысячах российских рублей

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	
По состоянию на 1 января 2014 года	30 500	93 409	123 909
Прибыль отчетного периода		42 073	42 073
Дивиденды объявленные		(15 000)	(15 000)
<b>По состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>30 500</b>	<b>120 483</b>	<b>150 983</b>
Прибыль отчетного периода		44 461	44 461
Дивиденды объявленные		(10 000)	(10 000)
<b>По состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>30 500</b>	<b>154 943</b>	<b>185 443</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

# Отчет о движении денежных средств

<i>В российских рублях</i>	<b>За год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года</b>	<b>За год, закончив- шийся 31 декабря 2014 года</b>
<b>Денежные средства в операционной деятельности</b>		
Прибыль/(Убыток) за отчетный период	44 461	42 073
Корректировки по неденежным статьям:		
Процентный доход	(9 455)	(5 811)
Амортизация	370	389
Оценочные обязательства	398	(88)
Курсовая разница	(30 184)	(28 469)
Операционная прибыль (убыток) до изменений в оборотном капитале	5 591	8 094
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>		
<b>Запасы</b>	(75)	7
Расходы будущих периодов	(2)	42
Дебиторская задолженность	14 830	12 777
Кредиторская задолженность	3 549	(3 541)
<i>Денежные средства, использованные в операционной деятельности</i>		
Проценты полученные	10 480	9 114
Оплаченный налог на прибыль	(17 473)	(6 806)
<b>Денежные средства, используемые в операционной деятельности</b>	<b>16 901</b>	<b>19 686</b>
<b>Движение денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(309)	(40)
Возврат (размещение) банковских депозитов, нетто	119 956	(45 059)
<b>Денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности</b>	<b>119 647</b>	<b>(45 099)</b>
<b>Движение денежных средств в финансовой деятельности</b>		
Выплата объявленных дивидендов	(10 000)	(15 000)
<b>Денежные средства используемые в финансовой деятельности</b>	<b>(10 000)</b>	<b>(15 000)</b>
<i>Итого движение денежных средств</i>	<i>126 548</i>	<i>(40 413)</i>
Денежные средства и их эквиваленты на начало	26 675	67 088
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец</b>		

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



## **Примечание 1. Введение**

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Биопроцесс Капитал Партнере» (далее - «Общество» или ООО «УК «БКП») создано путем учреждения и зарегистрировано 6 октября 2006 года и является коммерческой организацией, ответственность которой ограничена величиной уставного капитала, в соответствии с гражданским законодательством РФ.

Юридический и фактический адрес Общества: 121069, г. Москва, Столовый переулок, д. 6.

В настоящий момент Общество имеет лицензию №, 21-000-1-00851 выданную 15.12.2011 г. Центральным банком Российской Федерации - на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Основная деятельность Общества заключалась в выполнении функции управляющей компании по управлению закрытым паевым инвестиционным фондом особо рискованных венчурных инвестиций «Биопроцесс Капитал Венчурс» (Далее - «ЗПИФ ОРВИ «Биопроцесс Капитал Венчурс»), который был образован в 2007 году (Правила доверительного управления зарегистрированы ФСФР России 06.09.2007 за № 0945-94131984). Инвестиционные паи фонда предназначены для квалифицированных инвесторов.

Конечной контролирующей стороной для Общества является физическое лицо, Могутов М.А., который правомочен направлять деятельность Общества по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах. Он также владеет долями участия в других организациях.

Среднегодовая численность работающих на отчетную дату сотрудников - 10 человек (на 31.12.2014 г - 14 человек).

Общество не имеет дочерних обществ, обособленных подразделений, филиалов и представительств.

Финансовая отчетность подготовлена за год, закончивший 31 Декабря 2015 года.

### **Условия осуществления деятельности в Российской Федерации**

Общество осуществляет основную деятельность в Центральном федеральном округе России, для которого характерны риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Политическая и экономическая нестабильность, события на Украине, текущая ситуация с введением санкций, неопределенность и волатильность фондового и товарного рынков и другие риски оказали или могут продолжать оказывать влияние на российскую экономику.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых Правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативные базы. Руководство Общества полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Общества в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Общества могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

## **Примечание 2. Принципы составления финансовой отчетности**

### **Применяемые стандарты (соответствие стандартам)**

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), в установленном порядке признанными для применения на территории Российской Федерации, и сложившейся практикой применения МСФО на территории Российской Федерации, обобщенной в документах Межведомственной рабочей группы по применению МСФО, образованной Минфином России (ОП1-2012, ОП2-2012, ОПЭ-2013, ОП4-2013, ОП6-2015).

### **Включение в консолидированную финансовую отчетность управляющей компании активов и обязательств паевого инвестиционного фонда, доверительное управление которым она осуществляет (ОП6-2015)**

В соответствии с подпунктом «а» пункта 2 МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предприятие (материнское предприятие), которое контролирует одно или несколько других предприятий (дочерних предприятий), представляет консолидированную финансовую отчетность.

Для включения в консолидированную финансовую отчетность управляющей компании активов и обязательств паевого инвестиционного фонда, доверительное управление которым она осуществляет, управляющая компания должна оценить, обладает ли она контролем над этим фондом, используя руководство, изложенное в МСФО (IFRS) 10. При оценке того, обладает ли управляющая компания паевого инвестиционного фонда контролем над этим фондом, необходимо принимать во внимание, среди прочего, положения пункта 18 МСФО (IFRS) 10, согласно которому инвестор, обладающий правом принимать решения, должен определить, является ли он принципалом или агентом. Инвестор, который является агентом в соответствии с пунктами B58 - B72 МСФО (IFRS) 10, не контролирует объект инвестиций, осуществляя делегированное ему право принимать решения».

Исходя из анализа пунктов B58 - B72 МСФО (IFRS) 10 Общество является агентом и не имеет контроля над активами и обязательства паевого инвестиционного фонда и не включает в финансовую отчетность активы и обязательства паевого инвестиционного фонда, доверительное управление которым она осуществляет.

### **Подготовка консолидированной финансовой отчетности**

В соответствии с пунктом 4 части 1 статьи 2 Федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» от 27.07.2010 г. требование составлять консолидированную финансовую отчетность установлено для управляющих компаний паевых инвестиционных фондов. Вместе с тем Федеральный закон № 208-ФЗ не содержит требования составлять консолидированную финансовую отчетность самого паевого инвестиционного фонда, доверительное управление которым осуществляет управляющая компания.

В связи с тем, что не имеет дочерних и иных компаний, которые образуют Группу компаний, Общество подготавливает настоящую финансовую отчетность в соответствии с МСФО, которая при наличии Группы компаний являлась бы для Общества консолидированной финансовой отчетностью.

### **Принципы оценки финансовых показателей (основа представления)**

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости за исключением финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые учитываются по справедливой стоимости.

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

Функциональной валютой Общества является российский рубль, который, является национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Общества операция и связанных с ним обстоятельств, влияющих на деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

### **Использование оценок и суждений**

Для подготовки отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководству Общества приходится делать определенные оценки и предположения относительно денежного выражения показанных в нем активов и обязательств, а также условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности и сумм доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена, исходя из допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в обычном порядке. Способность Общества реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущей и будущей экономической ситуации в России. Прилагаемая финансовая отчетность не включает корректировки, необходимые в том случае, если бы Общество не могло продолжать свою деятельность в соответствии с допущением о непрерывности.

Прилагаемая учетная политика применяется последовательно ко всем отчетным периодом, которые включает настоящая финансовая отчетность.

### **Пересчет иностранных валют**

Операции, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, на отчетную дату пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие от переоценки активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, которые отражены по справедливой стоимости, пересчитываются в российские рубли по курсу, действовавшему на дату оценки.

### **Первое применение МСФО**

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, предоставляется впервые за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

В соответствии с МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» датой перехода на МСФО является 1 января 2014 года, на указанную дату сформирован и представлен начальный отчет о финансовом положении по МСФО.

В связи с особенностями деятельности Общества переход от РСБУ (российскими стандартами бухгалтерского учета) к МСФО не оказал какого-либо влияния на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за исключением формы представления и дополнительного раскрытия информации. В этой связи корректировок, которые должны были быть признаны в нераспределенной прибыли и/или другой категории

капитала в связи с возможным отличием учетной политики по МСФО и РСБУ, не было выявлено для соответствующего признания.

В связи с отсутствием соответствующих корректировок сверка на дату перехода от РСБУ к МСФО не предоставляется.

### **Применение новых стандартов МСФО**

Следующий новый стандарт был применен Компанией впервые в 2015 году:

- «Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников» - поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Поправки упрощают порядок учета взносов, не зависящих от стажа работника, в частности, взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы.

Применение данного стандарта не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Общества.

### **Стандарты и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Обществом досрочно**

Ряд новых стандартов и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты. В частности, Общество не применило досрочно следующие стандарты и изменения к стандартам:

- Изменения в МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущены в мае 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты) по учету приобретения долей в совместных операциях. Изменения содержат руководство о порядке отражения 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, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты) по уточнению допустимых методов начисления амортизации. В указанном изменении Созет по МСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива не является обоснованным, так как выручка от деятельности, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года, применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 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) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (выпущены 11 сентября 2014 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты). Данные изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия», касающимися продажи или взноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения изменений заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие.

- Изменения в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в декабре 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты). 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. Стандарт также предоставляет новое руководство в отношении промежуточных итоговых сумм в финансовой отчетности.
- Изменения в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (выпущены в августе 2014 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года). Эти изменения поясняют, что инвестиционная организация обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными организациями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия.
- 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 предприятия 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 предприятиям 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.

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

### **Примечание 3. Основные положения учетной политики**

#### **Основные средства**

Приобретенные основные средства отражаются по первоначальной стоимости, которая состоит из расходов по приобретению, за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Стоимость приобретения включает в себя все затраты, непосредственно связанные с доставкой и подготовкой актива к ожидаемому использованию.

Расходы на техническое обслуживание, текущий и капитальный ремонт относятся на затраты по мере их возникновения. К расходам на капитальный ремонт относятся все виды расходов, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств сверх их первоначальных возможностей или увеличению сроков полезного использования.

Если различные части основного средства имеют различные сроки полезного использования, данные активы учитываются как отдельные объекты.

Последующие затраты капитализируются, если было ясно продемонстрировано, что затраты продлевают срок полезной службы актива или существенно увеличивают их производительность по сравнению с их первоначальными возможностями. Затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание относятся на финансовые результаты в том периоде, в котором они были понесены.

На конец отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и ценности использования.

Прибыль и убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от реализацией и балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается как операционные расходы в составе прибыли или убытка за год.

Амортизация начисляется линейным методом списанием первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока полезного использования:

1) Транспортные средства	60 месяцев;
2) Машины и оборудование	37 месяцев;
3) Офисное оборудование	25 месяцев;
4) Мебель	61 месяц.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которые Общество могло бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость и сроки полезного использования пересматриваются, и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости, которая состоит из расходов по приобретению, за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация начисляется линейным методом на основе сроков полезного использования, установленных для каждой группы основных средств. Срок полезного использования составляет:

- Интернет-сайт - 24 месяца.

### **Запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой ценой продажи. Чистая цена продажи - это оценочная цена возможной продажи актива в процессе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже.

### **Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность отражена в первоначальной сумме за минусом убытков от обесценения.

Дебиторская задолженность представляет собой производные финансовые активы с фиксированными и определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. Первоначально дебиторская задолженность признается по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке. Впоследствии оценка производится по амортизированной стоимости с

использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Дебиторская задолженность включается в состав оборотных активов, если срок ее погашения не превышает 12 месяцев после отчетной даты. В случае, если срок погашения дебиторской задолженности превышает 12 месяцев после отчетной даты, она классифицируется как внеоборотный актив.

Резерв под обесценение создается, если имеется объективное свидетельство того, что Общество не сможет полностью получить возмещение задолженности. Признаками обесценения дебиторской задолженности являются существенные финансовые трудности, испытываемые контрагентом; вероятность того, что в отношении контрагента будет начата процедура банкротства, или его неспособность выполнить свои платежные обязательства и другие негативные факторы.

#### *Предоплата*

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании.

Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка за отчетный год.

Предоплата за долевые инвестиции классифицируется как права на приобретение акций и отражается в составе долевых финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в случаях, когда имеется объективная уверенность в том, что процесс регистрации в соответствующих регулирующих органах будет завершен в ближайшее время.

### **Банковские депозиты**

Банковские депозиты представляют собой финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Краткосрочные банковские депозиты отражаются отдельно от депозитов, изначальный срок размещения которых составляет три месяца и менее.

Убытки от обесценения банковских депозитов, отражаемых по амортизированной стоимости, признаются в составе прибыли или убытка по мере возникновения в результате одного или более событий, имевших место после первоначального признания и оказывающих влияние на сумму или время поступления будущих потоков денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, поддающееся надежной оценке.

Денежные потоки от операций с банковскими депозитами представлены в отчете о движении денежных средств свернуто в составе денежных потоков от инвестиционной деятельности.

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

К денежным средствам относятся наличные денежные средства, средства на банковских счетах, а также депозиты до востребования и депозиты, срок погашения которых составляет менее 3 месяцев на отчетную дату.

### **Резервы предстоящих расходов и платежей**

Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой нефинансовые обязательства с определенным сроком и суммой. Они признаются если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет текущее юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство, для урегулирования которых с большей степенью

вероятности потребуются выбытие ресурсов и которое можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежностью Обязательства отражаются сразу же после их выявления по текущей справедливой стоимости будущих денежных потоков, связанных с погашением этих обязательств

### **Кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность отражается по фактической сумме, причитающейся к оплате, либо фактически полученным денежным средствам, и начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Долгосрочная кредиторская задолженность учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

### **Операционная аренда**

В случае, когда Общество является арендатором по договору аренды, не предусматривающему перехода от арендодателя к Обществу существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в составе прибыли или убытка за год равномерно в течение всего срока аренды. Срок аренды - это не подлежащий отмене период, на который арендатор заключил договор аренды актива, наряду с дополнительными условиями, в рамках которых арендатор имеет право на продолжение аренды актива с дополнительной платой или без таковой, в случаях, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намеревается воспользоваться этим правом.

### **Налог на прибыль**

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, вступившими в силу или ожидаемыми к вступлению в силу на отчетную дату Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда налог отражается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала, так как он относится к операциям, отражающимся в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности балансовым методом и в отношении перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения бизнеса, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, вступившим в силу или ожидаемым к вступлению в силу на отчетную дату, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств Общества. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых 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.



## **Признание выручки**

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Выручка от оказания услуг по управлению паевым инвестиционным фондом признается в соответствии с правилами доверительного управления.

## **Процентные доходы**

Процентный доход признается в течение срока вложения с использованием метода эффективной ставки процента. Он включает проценты к получению по денежным средствам и их эквивалентам, также по банковским депозитам.

## **Вознаграждения работникам**

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, оплаты ежегодного отпуска и больничных, премий, а также неденежных доходов (таких, как услуги здравоохранения и другое) осуществляется в том отчетном периоде, в котором услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Общества.

## **Пенсионные обязательства и выгоды после выхода на пенсию**

В ходе обычной деятельности Общество уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные платежи в государственный пенсионный фонд, который может быть определен как пенсионный план с установленными взносами, отражаются в составе операционных расходов как расходы на оплату труда по мере возникновения.

## **Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, когда они были рекомендованы Советом директоров и утверждены Общим собранием участников.

## **Оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Общество использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности показатели и балансовые суммы активов и обязательств в течение следующего отчетного периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство помимо применения оценок также использует некоторые суждения в процессе применения учетной политики.

#### Примечание 4. Основные средства

В тысячах российских рублей	Транспортные средства	Машины и оборудование	Офисное оборудование	Мебель	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
По состоянию на 1 января 2014 г.	1 585	75	615	32	2 307
Приобретение			40		40
По состоянию на 31 декабря 2014 г.	1 585	75	655	32	2 347
Приобретение			150	78	228
Выбытие			(145)		(145)
По состоянию на 31 декабря 2015 г.	1 585	75	660	110	2 430
<b>Накопленная амортизация</b>					
По состоянию на 1 января 2014 г.	(703)	(12)	(574)	(32)	(1 322)
Амортизация за период	(314)	(24)	(51)		(389)
По состоянию на 31 декабря 2014 г.	(1 017)	(36)	(625)	(32)	(1 711)
Амортизация за период	(314)	(24)	(23)	(5)	(367)
Выбытие			145		145
По состоянию на 31 декабря 2015 г.	(1 331)	(60)	(504)	(37)	(1 933)
<b>Остаточная стоимость</b>					
По состоянию на 1 января 2014 г.	882	63	41	0	986
По состоянию на 31 декабря 2014 г.	568	39	30	0	636
По состоянию на 31 декабря 2015 г.	254	15	156	73	497

#### Примечание 5. Нематериальные активы

В тысячах российских рублей	Интернет-сайт
<b>Первоначальная стоимость</b>	
По состоянию на 31 декабря 2014 г.	
Приобретение	81
Выбытие	
По состоянию на 31 декабря 2015 г.	81
<b>Накопленная амортизация</b>	
По состоянию на 31 декабря 2014 г.	
Амортизация за период	(3)
Выбытие	
По состоянию на 31 декабря 2015 г.	(3)
<b>Остаточная стоимость</b>	
По состоянию на 31 декабря 2014 г.	
По состоянию на 31 декабря 2015 г.	77

## Примечание 6. Расходы будущих периодов

В тысячах российских рублей	По состоянию на 31 декабря 2015 года	По состоянию на 31 декабря 2014 года	По состоянию на 1 января 2014 года
<i>Внеоборотные активы</i>			
Расходы на визы, для выезжающих за рубеж работников	2	7	8
<i>Оборотные активы</i>			
Расходы на визы, для выезжающих за рубеж работников	32	2	-
Расходы на страхование имущества	63	54	73
Расходы на страхование ответственности	16	18	15
Расходы на ДМС	-	18	18
Расходы на Программное обеспечение	-	11	46
Расходы на интернет подписку	4	6	6
Расходы на услуги парковки	19	18	9
	134	127	168
<b>Итого расходы будущих периодов</b>	<b>136</b>	<b>134</b>	<b>175</b>

## Примечание 7. Дебиторская задолженность

В тысячах российских рублей	По состоянию на 31 декабря 2015 года	По состоянию на 31 декабря 2014 года	По состоянию на 1 января 2014 года
Авансы, выданные поставщикам	325	951	782
Предоплата по налогу на прибыль	6518	1 558	6 093
Предоплата по прочим налогам и страховым взносам	11	18	12
Проценты к получению	1 518	2 396	6 523
Прочая дебиторская задолженность	2 063	311	81
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>10 435</b>	<b>5 234</b>	<b>13 490</b>

## Примечание 8. Банковские депозиты

В тысячах российских рублей	Валюта	Сумма в валюте	в % ставка	Дата погашения	По состоянию на 31 декабря 2015 года	По состоянию на 31 декабря 2014 года	По состоянию на 1 января 2014 года
ЗАО "ГЛ О БЭ КС БАНК"	USD	400 000	3,50	20.06.2016	29 153		
ЗАО "ГЛОБЭКСБАНК"	USD	1 200 000	2,35	03.05.2015		67 510	
ОАО "АВТОВАЗБАНК"	RUR	50 000 000	10,05	23.07.2014			50 000
<b>Итого банковские депозиты</b>					<b>29 153</b>	<b>67 510</b>	<b>50 000</b>

## Примечание 9. Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах российских рублей	Валюта	По состоянию на 31 декабря 2015 года	По состоянию на 31 декабря 2014 года	По состоянию на 1 января 2014 года
<i>Денежные средства</i>				
В кассе	RUR	13	11	52
На расчетном счете	RUR	6 866	701	11 733
На спец-карт-счете	RUR	146	236	246
На валютном счете	EUR	12	10	4
На валютном счете	USD	58 726	3 215	53
<i>Денежные эквиваленты</i>				
		Дата погашение		
Депозит в ЗАО "ГЛОБЭКСБАНК"	RUR	24.03.2014		45 000
Депозит в ЗАО "ГЛОБЭКСБАНК"	RUR	17.03.2014		10 000
Депозит в ЗАО "ГЛОБЭКСБАНК"	USD	26.03.2015	22 503	
Депозит в ЗАО "ГЛОБЭКСБАНК"	USD	12.01.2016	87 459	
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>153 223</b>	<b>26 676</b>	<b>67 088</b>

## Примечание 10. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015, 31 декабря и 1 января 2014 года уставный капитал сформирован полностью и состоит из долей номинальной стоимостью 30 500 тыс. руб. По состоянию на 1 января 2014 года уставный капитал оплачен полностью.

## Дивиденды

В 2015 году Общество объявило и выплатило дивиденды по результатам работы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., в размере 10 миллионов рублей пропорционально долям в уставном капитале. В 2014 году Общество объявило и выплатило дивиденды по результатам работы за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., в размере 15 миллионов рублей пропорционально долям в уставном капитале.

## Примечание 11. Кредиторская задолженность

В тысячах российских рублей	По состоянию на 31 декабря 2015 года	По состоянию на 31 декабря 2014 года	По состоянию на 1 января 2014 года
Задолженность перед поставщиками	18	643	14
Задолженность перед персоналом	4 319	1 479	4 591
Задолженность по налогам и страховым взносам	2 720	1 485	2 397
Прочая кредиторская задолженность	100	-	146
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>7 156</b>	<b>3 607</b>	<b>7 148</b>

## Примечание 12. Оценочные обязательства

Оценочные обязательства представляют собой резерв, созданный в отношении предстоящих расходов по оплате работникам дней отпуска, которые остаются не использованными на отчетную дату. Ожидается, что остаток резерва на 31 декабря 2015 года будет использован в первой половине 2016 года. По мнению руководства, фактический расход по выплате отпусков не превысит сумму резерва, отраженную в отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года.

### Примечание 13. Выручка

Выручка представляет собой доходы, которые получаемые Обществом из средств паевого инвестиционного фонда ЗПИФ ОРВИ «Биопроцесс Капитал Венчурс», находящегося в управлении Общества, верхний предел которого зафиксирован правилами доверительного управления, а нижний предел зависит от уровня доходности деятельности паевого инвестиционного фонда.

### Примечание 14. Административные расходы

В тысячах российских рублей	За год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2014 года
Материальные расходы	(603)	(585)
Консалтинговые услуги	(6 315)	(7 528)
Затраты на оплату труда	(37 291)	(39 975)
Расходы на страховые взносы	(6 027)	(5 502)
Консультационно-управленческие услуги	(2 420)	(1 037)
Аренда	(2 239)	(3 102)
Маркетинговые исследования	-	(3 061)
Командировочные расходы	(1 102)	(1 987)
Нотариальные услуги	(4)	(20)
Услуги связи	(215)	(230)
Аудиторские услуги	(165)	(196)
Юридические услуги	(169)	(170)
Расходы на выплату вознаграждения членам совета директоров	(5 000)	
Расходы на услуги банков	(215)	(145)
Прочие расходы	(4 192)	(4 067)
	<b>(65 957)</b>	<b>(67 605)</b>

### Примечание 15. Налог на прибыль

#### Признанные в отчете о прибылях и убытках

В тысячах российских рублей	За год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2014 года
<b>Текущий расход по налогу на прибыль</b>		
Текущий налог	12 513	
Поправки к периоду		10617
	12 513	10617
<b>Расходы по отложенный налог</b>		
Расходы (доходы) по отложенным налогам, связанным с признанием временных разниц		
Изменение в ставках налога		
<b>Итого расходов / (кредит) по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках</b>	<b>12 513</b>	<b>10 617</b>

## Соответствие прибыли до налогообложения, отраженной в финансовой отчетности, и налога на прибыль

	За год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года	За год, закончив- шийся 31 декабря 2014 года
Прибыль (убыток) до налогообложения	56 972	52 690
Ставка по налогу на прибыль	20%	20%
Теоретическая сумма дохода/(расхода) по налогу на прибыль	11 394	10 538
Расходы, (уменьшающие) / не уменьшающие налогооблагаемую базу	118	79
Прочие факторы (выплаты членам совета директоров)	1000	
Убыток, на который не создан отложенный налоговый актив		
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах на убыток		
	<b>12 513</b>	<b>10 617</b>

### Примечание 16. Условные активы и обязательства

#### *Налогообложение*

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2015 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Общества с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства останется стабильным.

#### *Судебные разбирательства*

По состоянию на 31 Декабря 2015 года Общество не было вовлечено и не вовлечено в настоящий момент ни в какие судебные разбирательства.

**Обязательства капитального характера, Обязательства по дальнейшему инвестированию средств**

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов у Общества не было существенных договорных обязательств по капитальным затратам.

**Примечание 17. Операции со связанными сторонами**

Компания вступает как сторона по сделкам с другими компаниями и предприятиями, которые попадают под определение «связанной стороны» согласно Международным Стандартам Финансовой Отчетности (МСФО). Связанные стороны представляют собой компании и предприятия, находящиеся в общем владении и/или под общим управлением или контролем, а также их родственники и руководители таких компаний.

Компания считает, что условия таких сделок существенно не отличаются от тех, которые можно было бы заключить с третьими сторонами в аналогичной ситуации.

Для целей настоящей финансовой отчетности в соответствии с МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» были выделены следующие связанные стороны:

№	Наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество связанной стороны	Место нахождения юридического лица	Основание, в силу которого сторона признается связанным	Доля участия связанной стороны в уставном капитале Общества, %
1	ООО «БиоФармИнвест»	121069, г. Москва, переулок Столовый, д. 6	лица, которые имеют право распоряжаться более чем 20 процентами доли в уставном капитале	53,60
2	Могутов Михаил Александрович		физическое лицо, которое в конечном счете прямо или косвенно (через третьих лиц) владеет (имеет преобладающее участие более 25% в капитале) данным юридическим лицом либо имеет возможность контролировать действия данного юридического лица (статья 3 Федерального закона от 07.08.2001 N 115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма").	53,60
3	Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)"	107996, г. Москва, пр-кт Академика Сахарова, 9	лица, которые имеют право распоряжаться более чем 20 процентами доли в уставном капитале	25,10
4	Рычев Михаил Александрович		лица, которые имеют право распоряжаться более чем 20 процентами доли в уставном капитале	21,30
5	Бебуров Михаил Юрьевич		Лицо является членом Совета Директоров Общества	
6	Альварес Перес Ольга Викторовна		Лицо является членом Совета Директоров Общества	
7	Беспалова Ольга Александровна		Лицо является членом Совета Дивекторов Общества (с 30.04.2014)	

8	Новиков Вячеславович	Денис	Лицо является членом Совета Директоров Общества (до 30.04.2014)
9	Тезов Адольфович	Владимир	Лицо является членом Совета Директоров Общества, Генеральный директор

В отчетном периоде Обществом были осуществлены следующие операции со связанными сторонами:

Наименование связанной стороны	Наименование операций
ООО «БиоФармИнвест»	Начислены и выплачены дивиденды в размере 5 360 тыс. руб., выплачены дивиденды (в 2014 году - 8 040 тыс.руб., выплата за минусом удержанного налога на прибыль в размере 9%).
Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)"	Начислены и выплачены дивиденды в размере 2 510 тыс. руб. (в 2014 году - 3 765 тыс.руб.)
Рычев Михаил Александрович	Начислены дивиденды в размере 2 130 тыс. руб., выплачены дивиденды за минусом удержанного НДФЛ по ставке 15% (в 2014 году - 3 195 тыс.руб.). Начислено вознаграждение Члену Совета директоров в размере 1 000 тыс. руб., выплачено вознаграждение за минусом удержанного НДФЛ по ставке 30% (в 2014 году вознаграждение не выплачивалось).
Бебуров Михаил Юрьевич	Начислено вознаграждение Члену Совета директоров в размере 1 000 тыс. руб., выплачено вознаграждение за минусом удержанного НДФЛ по ставке 13%. (в 2014 году вознаграждение не выплачивалось).
Альварес Перес Ольга Викторовн	Начислено вознаграждение Члену Совета директоров в размере 1 000 тыс. руб., выплачено вознаграждение за минусом удержанного НДФЛ по ставке 13%. (в 2014 году вознаграждение не выплачивалось).
Беспалова Ольга Александровна	Начислено вознаграждение Члену Совета директоров в размере 1 000 тыс. руб., выплачено вознаграждение за минусом удержанного НДФЛ по ставке 13%. (в 2014 году вознаграждение не выплачивалось).
Тезов Владимир Адольфович	Начислено вознаграждение Члену Совета директоров в размере 1 000 тыс. руб., выплачено вознаграждение за минусом удержанного НДФЛ по ставке 13%. (в 2014 году вознаграждение не выплачивалось).

Виды выплат в пользу основного управленческого персонала (генеральный директор, директор по стратегии и инвестициям, заместитель генерального директора - руководитель внутреннего контроля, руководитель проектов, финансовый директор, директор департамента биомедицинских проектов, директор департамента технологических проектов):

Краткосрочное вознаграждение	За отчетный год, тыс. руб.	За предыдущий год, тыс. руб.
Заработная плата	19 689,5	18 197,5
Премии	9 870	7 434
Налоги и взносы, начисленные на зарплату	4 846	3 377,8



По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря и 1 января 2014 обязательства связанных сторон перед Обществом отсутствуют.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря и 1 января 2014 обязательства Общества перед связанными сторонами были следующие:

<i>В тысячах российских рублей</i>		По состоянию на 31 декабря 2015 года	По состоянию на 31 декабря 2014 года	По состоянию на 1 января 2014 года
<i>Статья Отчета о финансовом положении</i>	<i>Связанная сторона</i>			
	Тезов Владимир			
Кредиторская задолженность	Адольфович	510	502	502

#### **Примечание 18. События после отчетной даты**

В соответствии с Депозитным договором № 32/15344/ЮЛ от 03.07.15 г. АО «ГЛОБЭКСБАНК» 12 января 2016 года осуществил возврат депозита в размере 91 140 тыс. руб. (1 200 000 долларов США) и суммы начисленных процентов в размере 1 660 тыс. руб. (21 859,24 долларов США). Одновременно Обществом заключен новый депозитный договор с АО «ГЛОБЭКСБАНК» и размещен депозит в размере 1 200 000 долларов США на срок до 11 июля 2016 года по 3,5% годовых.

#### **Примечание 19. Управление рисками**

Потенциально существенные риски хозяйственной деятельности, которым подвержено Общество:

В процессе хозяйственной деятельности Общество может подвергаться влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Механизм управления рисками:

Руководство Общества контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Совет Директоров разрабатывает и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

##### Финансовые риски

Рыночный риск - это риск того, что у Общества могут возникнуть неблагоприятные последствия в случае изменения определенных рыночных параметров,. Рыночные параметры включают в себя следующие типы риска: риск изменения процентной ставки, риск изменения курсов иностранных валют, риск изменения цен на товары и ценовых индексов и прочие ценовые риски.

##### *Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков, связанных с активами и обязательствами Общества, будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок.

Активы и обязательства Общества в основном имеют фиксированные ставки процента. Таким образом, руководство считает, что Общество не подвержено риску изменения процентной ставки в отношении его активов и обязательств.

### *Валютный риск*

Валютный риск - это риск того, что у Общества могут возникнуть неблагоприятные последствия в случае изменений в валютных курсах. Подверженность риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего, операционной деятельностью (когда выручка или расходы деноминированы в иностранной валюте)

Общество оказывает услуги и размещает свободные средства в банках в российских рублях и долларах США. Таким образом, руководство считает, что у Общества не подвержено влиянию валютного риска.

### *Кредитный риск*

Кредитный риск - это риск того, что Общество понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по предоставленным им заемным средствам. Общество подвержено кредитному риску, связанному с его финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и нефинансовых организациях и т.д.

### *Долговые финансовые вложения, предоставленные займы и денежные депозиты*

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках и финансовых организациях, осуществляется руководством Общества в соответствии с политикой Общества. Излишки средств инвестируются лишь в депозиты утвержденных финансовых организаций и в рамках кредитных лимитов, установленных для каждой организации. Кредитные лимиты ежегодно анализируются Советом директоров Общества и могут быть изменены в течение года после утверждения финансовым комитетом Общества. Лимиты устанавливаются с целью минимизации концентрации рисков и, таким образом, уменьшения финансовых убытков, возникающих в результате потенциальной неплатежеспособности финансовой организации.

### *Риск ликвидности*

Риск ликвидности связан с возможностями Общества своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам, задолженность заимодавцам по полученным кредитам и займам.

В связи с тем, что Общество обладает достаточным количеством собственных средств, риск потери ликвидности является минимальным.

### Другие виды рисков

#### Правовые риски

#### *Риски, связанные с изменением валютного регулирования*

#### Внутренний рынок:

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Обществом, как незначительные. В связи с проведением политики либерализации валютного регулирования риски, связанные с изменениями валютного законодательства, снижаются.

#### Внешний рынок:

Правовые риски, связанные с изменением валютного регулирования на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с отсутствием объема операций Общества на внешнем рынке.

#### *Риски, связанные с изменением налогового законодательства*

#### Внутренний рынок:

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Общество внимательно следит за текущими изменениями налогового

законодательства, уделяя внимание практическим семинарам и совещаниям с участием ведущих экспертов в данной области.

Развитие событий в Российской Федерации в последнее время указывает на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации налогового законодательства и налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

#### Внешний рынок:

Правовые риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с незначительным объемом соответствующих операций Общества.

*Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин*

#### Внутренний рынок:

Часть оборудования Общества, импортируется и/или изготавливается из комплектующих иностранного производства. Изменение правил таможенного контроля и пошлин может нести для Общества риски, связанные с ростом стоимости приобретаемых основных средств, а также увеличение сроков поставки необходимого оборудования и/или запасных частей, что в свою очередь может повлиять на рост затрат Общества и увеличить вероятность возникновения отказов в технологической инфраструктуре сети.

#### Внешний рынок:

Правовые риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с незначительным объемом операций Общества на внешнем рынке.

#### Страновые и региональные риски

Общество осуществляет основную деятельность в Центральном федеральном округе России, для которого характерны риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом.

Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики.

В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно стабильной, в то же время российская экономика подвержена влиянию колебаний в мировой экономике.

Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, сохраняется неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Общества и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

В целом Общество не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Общество осуществляет свою деятельность, Общество предпримет все меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Вероятность возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок в стране и регионе, в котором Общество осуществляет свою деятельность, оценивается как недостаточная для того, чтобы рассматривать эти риски в качестве обстоятельств, способных значительным образом повлиять на деятельность Общества. Для предотвращения забастовок Общество создаёт благоприятные условия труда и выполняет все свои обязательства перед работниками. Для минимизации риска проведения террористических актов Обществом приняты дополнительные меры для обеспечения безопасности на предприятии.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в котором Общество осуществляет свою деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, оцениваются как несущественные.

#### Репутационные риски

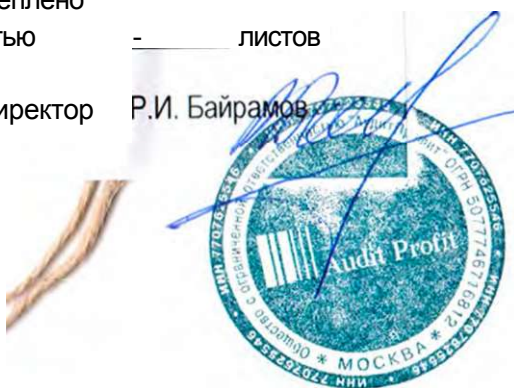
Руководство Общества считает, что в настоящее время отсутствуют факты, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на уменьшение числа его покупателей (заказчиков) вследствие негативного представления о качестве оказываемых Обществом услуг, а также участия Общества в каком-либо ценовом сговоре. Соответственно, репутационные риски оцениваются Обществом как несущественные.

V J » J

4

Всего прошито, пронумеровано  
и скреплено  
печатью - \_\_\_\_\_ листов

Гендиректор Р.И. Байрамов



Г