

**Общество с ограниченной ответственностью «РВК-Финанс»**

**Промежуточная сокращенная консолидированная  
финансовая отчетность (неаудированная) за 6 месяцев,  
закончившихся 30 июня 2015 года**

## **Содержание**

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.....	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении .....	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменении капитала .....	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств.....	6
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности .....	7

**ООО «РВК-Финанс»**  
 Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе  
 (неаудированный)

тыс. руб.	Примечание	6 месяцев, закончившихся 30.06.2015	6 месяцев, закончившихся 30.06.2014
Процентные доходы	3	151 172	142 224
Процентные расходы	4	(147 124)	(147 867)
<b>Чистый процентный доход/(убыток)</b>		<b>4 048</b>	<b>(5 643)</b>
Комиссионные расходы	5	(245)	(30)
Административные и общехозяйственные расходы	6	(1 423)	(283)
Изменение резервов по неиспользованным отпускам		(50)	(12)
Прочие доходы и расходы	7	(57)	(26)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>2 273</b>	<b>(5 994)</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>2 273</b>	<b>(5 994)</b>
Расход по налогу на прибыль	8	(456)	1 199
<b>Прибыль/(убыток) за отчетный период</b>		<b>1 817</b>	<b>(4 795)</b>
Прочая совокупная прибыль за отчетный период, за вычетом налога на прибыль		-	-
<b>Общая совокупная прибыль за отчетный период</b>		<b>1 817</b>	<b>(4 795)</b>

Представитель по доверенности №2-15 от 06.08.2015

Демкова Светлана Алексеевна



28 августа 2015

тыс. руб.	Примечание	30.06.2015	31.12.2014
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	9	252	375
Займы выданные	10	3 680 239	3 542 114
Предоплаты (авансы выданные)		942	90
Отложенные налоговые активы	15	8 698	9 153
Прочая дебиторская задолженность		-	90
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для перепродажи		34	34
Прочие активы	11	1 521	-
Прочие налоги к возмещению	12	3	10
<b>Всего активов</b>		<b>3 691 689</b>	<b>3 551 866</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал		10	10
Добавочный капитал		115 000	115 000
Нераспределенная прибыль/ (Непокрытый убыток)		(62 573)	(64 390)
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>52 437</b>	<b>50 620</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты и займы	13	3 639 104	3 501 111
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	147	135
Отложенные налоговые обязательства	15	1	-
<b>Итого обязательств</b>		<b>3 639 252</b>	<b>3 501 246</b>
<b>Всего собственного капитала и обязательств</b>		<b>3 691 689</b>	<b>3 551 866</b>

Представитель по доверенности №2-15  
от 06.08.2015

Демкова Светлана Алексеевна



28 августа 2015

тыс. руб.	Уставный капитал	Добавочный капитал	(Непокрытый убыток) / Нераспределенная прибыль	Итого
<b>Остаток на 1 января 2015</b>	<b>10</b>	<b>115 000</b>	<b>(64 390)</b>	<b>50 620</b>
Совокупная прибыль за период	-	-	1 817	1 817
<b>Остаток на 30 июня 2015</b>	<b>10</b>	<b>115 000</b>	<b>(62 573)</b>	<b>52 437</b>

тыс. руб.	Уставный капитал	Добавочный капитал	(Непокрытый убыток) / Нераспределенная прибыль	Итого
<b>Остаток на 1 января 2014</b>	<b>10</b>	<b>115 000</b>	<b>(64 625)</b>	<b>50 385</b>
Совокупный убыток за период	-	-	(4 795)	(4 795)
<b>Остаток на 30 июня 2014</b>	<b>10</b>	<b>115 000</b>	<b>(69 420)</b>	<b>45 590</b>

Показатели промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменении капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7- 18, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Примечание	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Выдача займов		(30 100)	(8 410)
Погашение выданных займов		3 100	147 303
Привлечение займов		278 600	135 000
Погашение привлеченных займов		(145 000)	(134 640)
Проценты полученные		40 017	8 626
Проценты уплаченные		(145 965)	(147 572)
Прочие операции		(2 475)	(381)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		<b>(1 823)</b>	<b>(74)</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Залоговые платежи по тендерам	11	(1 500)	-
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		<b>(1 500)</b>	<b>-</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Привлечение займов		3 200	-
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		<b>3 200</b>	<b>-</b>
<b>Всего изменения в денежных средствах и их эквивалентах</b>		<b>(123)</b>	<b>(74)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 1 января</b>		<b>375</b>	<b>179</b>
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		-	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня</b>		<b>252</b>	<b>105</b>

Показатели промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7- 18, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

## 1 Общие положения

### Информация о компании

Общество с ограниченной ответственностью «РВК-Финанс», сокращенное наименование ООО «РВК-Финанс» (далее – «Общество») создано 24 августа 2007 года с целью централизованного привлечения финансовых ресурсов на публичных рынках долгового капитала для финансирования программы развития Группы компаний «РОСВОДОКАНАЛ». Зарегистрировано по адресу 115191, г. Москва, пер. Гамсоновский, д. 2, стр. 4, в соответствии с уставными документами.

В октябре 2014 года ООО «РВК-Финанс» учредило две дочерние компании с 100% долей участия в уставном капитале:

Наименование компании	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля в УК, %
ООО «РВК- Челябинск»	Водоснабжение	Россия	100%
ООО «РВК- Волгоград»	Водоснабжение	Россия	100%

Общество является материнской компанией группы, в которую входят вышеуказанные компании (далее – «Группа»).

Уставный капитал Общества полностью оплачен и составляет 10 000 рублей.

Учредителями Общества являются:

Наименование компании	Страна регистрации	Доля в УК, %
ООО «РВК- Инвест»	Россия	99%
VENTRELT HOLDINGS LTD	Британские Виргинские острова	1%

Основным видом деятельности Группы является финансовое посредничество.

## 2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

### (а) Заявление о соответствии МСФО

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Группа не делала раскрытий, которые во многом дублируют информацию, содержащуюся в аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2014 год, в частности: основные положения учетной политики, оценки и суждения, числовые раскрытия, которые сильно не изменились по структуре или сумме. Руководство Группы полагает, что раскрытия в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности адекватно представляют информацию, если данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность читать вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2014 год.

События после отчетной даты, произошедшие после 30 июня 2015 года, проанализированы по 28 августа 2015 года, т.е. по дате выпуска настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Результаты, отраженные в отчетности за период, закончившийся 30 июня 2015 года, не обязательно отражают ожидаемые результаты деятельности Группы за 2015 год.

Деятельность Группы не подвержена существенному влиянию сезонных колебаний.

**(b) Изменения в основных положениях учетной политики**

Основные положения учетной политики, основные оценки и суждения, применяющиеся в процессе подготовки данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, не отличаются от основных положений учетной политики, оценок и суждений, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2014 год.

**(c) Новые стандарты и разъяснения**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу. Полный перечень стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям раскрыт в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

В течение периода, закончившегося 30 июня 2015 года, не было выпущено новых документов, вступивших в силу.

Кроме вышеописанных изменений, новые стандарты и интерпретации не оказывают существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.



### 3 Процентные доходы

тыс. руб. за 6 месяцев, закончившихся	30 июня 2015 года	30 июня 2014 года
Займы выданные	151 172	142 224
<b>Итого</b>	<b>151 172</b>	<b>142 224</b>

### 4 Процентные расходы

тыс. руб. за 6 месяцев, закончившихся	30 июня 2015 года	30 июня 2014 года
Кредиты и займы	4 303	5 046
Выпущенные облигации	142 821	142 821
<b>Итого</b>	<b>147 124</b>	<b>147 867</b>

### 5 Комиссионные расходы

тыс. руб. за 6 месяцев, закончившихся	30 июня 2015 года	30 июня 2014 года
Банковские услуги по расчетно-кассовым операциям	129	23
Биржевые услуги по хранению сертификатов облигаций	36	23
Агентские и брокерские услуги	80	(16)
<b>Итого</b>	<b>245</b>	<b>30</b>

### 6 Административные и общехозяйственные расходы

тыс. руб. за 6 месяцев, закончившихся	30 июня 2015 года	30 июня 2014 года
Фиксированная заработная плата, премии	484	127
Страховые взносы	146	38
Аренда	168	-
Аудиторские, юридические и прочие консультационные услуги	492	107
Расходы на услуги связи	2	1
Расходы по прочим налогам	102	-
Прочие операционные расходы	29	10
<b>Итого</b>	<b>1 423</b>	<b>283</b>

## 7 Прочие доходы и расходы

тыс. руб. за 6 месяцев, закончившихся	30 июня 2015 года	30 июня 2014 года
Проценты по депозитам	17	2
Прочие расходы	(4)	(28)
Расходы на госпошлины	(70)	-
<b>Итого</b>	<b>(57)</b>	<b>(26)</b>

## 8 Расходы по налогу на прибыль

тыс. руб. за 6 месяцев, закончившихся	30 июня 2015 года	30 июня 2014 года
Отложенный налог на прибыль	456	(1 199)
<b>Итого</b>	<b>456</b>	<b>(1 199)</b>

## 9 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Остатки денежных средств на текущих счетах в банках	252	375
<b>Итого</b>	<b>252</b>	<b>375</b>

## 10 Займы выданные

тыс. руб.	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Займы выданные	3 680 239	3 542 114
<b>Итого займов выданных до вычета резерва под обесценение</b>	<b>3 680 239</b>	<b>3 542 114</b>
Резерв под обесценение	-	-
<b>Итого займов выданных за вычетом резерва</b>	<b>3 680 239</b>	<b>3 542 114</b>

Ниже представлена информация о процентных ставках по выданным займам:

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Процентные ставки по выданным займам	9,6%-19,5%	9,6% - 19,5%

**11 Прочие активы**

тыс. руб.	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Задаток за участие в конкурсе	1 500	-
Прочие активы	21	-
<b>Итого</b>	<b>1 521</b>	<b>-</b>

В марте 2015 года Группа оплатила задаток в обеспечение участия в открытом конкурсе на право заключения Концессионного соглашения в отношении объектов, необходимых для организации холодного водоснабжения и водоотведения в сумме 1 500 тыс. руб.

**12 Прочие налоги к возмещению**

тыс. руб.	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
НДС к возмещению	2	-
Страховые взносы	1	8
Прочие налоги к возмещению	-	2
<b>Итого</b>	<b>3</b>	<b>10</b>

**13 Кредиты и займы**

тыс. руб.	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Выпущенные облигации серии 03	3 039 454	3 040 575
Займы полученные	585 550	448 750
Проценты к уплате	14 100	11 786
<b>Итого</b>	<b>3 639 104</b>	<b>3 501 111</b>

Все займы выражены в российских рублях.

В ноябре 2010 года Группа выпустила неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя, с условием обязательного централизованного хранения серии 03 общей номинальной стоимостью 3 000 000 тыс. рублей. Ставка 1-6 купонов равна 9% в год, 7-10 купонов - 9,6%. Срок погашения - 1820 день с начала размещения облигаций выпуска, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента.

Согласно котировкам фондовой биржи ММВБ справедливая стоимость выпущенных облигаций составила:

	<i>Справедливая стоимость 30 июня 2015 года</i>	<i>Справедливая стоимость 31 декабря 2014 года</i>
Выпущенные облигации	2 951 700	2 924 400

**14 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
тыс. руб.		
Задолженность перед персоналом	37	61
Прочие налоги к уплате	26	30
Прочая кредиторская задолженность	22	24
Резерв по неиспользованным отпускам	62	20
<b>Итого</b>	<b>147</b>	<b>135</b>

**15 Отложенные налоговые активы и обязательства**

6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года:

тыс. руб.	31 декабря 2014 года	Признаны в составе прибыли	30 июня 2015 года
Прочее	9 153	(456)	8 697
<b>Итого</b>	<b>9 153</b>	<b>(456)</b>	<b>8 697</b>

За 2014 год:

тыс. руб.	31 декабря 2013 года	Признаны в составе прибыли	31 декабря 2014 года
Прочее	9 219	(66)	9 153
<b>Итого</b>	<b>9 219</b>	<b>(66)</b>	<b>9 153</b>

Ниже представлена сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку 20% за первое полугодие 2015 и первое полугодие 2014 гг.:

тыс. руб.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Прибыль/ (убыток) за отчетный период	2 273	(5 994)
Ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретический расход/(доход) по налогу на прибыль	455	(1 199)
Налог с невычитаемых доходов/расходов	1	-
<b>Итого</b>	<b>456</b>	<b>(1 199)</b>

## 16 Финансовые инструменты и управление рисками

### (а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

#### Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений.

### (b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателями или контрагентами по финансовым инструментам своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с выданными Группой займами связанным сторонам.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности должника погашать обязательства и изменения кредитных лимитов в случае необходимости. Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

тыс. руб.	30.06.2015	31.12.2014
Займы выданные	3 680 239	3 542 114
Прочая дебиторская задолженность	-	90
<b>Итого</b>	<b>3 680 239</b>	<b>3 542 204</b>

Руководство Группы оценивает кредитное качество финансовых активов как высокое.

### (с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива.

Группа проводит регулярный мониторинг факторов риска. Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

**30 июня 2015 года**

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 5 лет
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>					
Обязательства по кредитам и займам	599 650	606 439	-	273 646	332 793
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	22	22	-	-
Выпущенные облигации	3 039 454	3 143 610	3 143 610	-	-
<b>Итого</b>	<b>3 639 126</b>	<b>3 750 071</b>	<b>3 143 632</b>	<b>273 646</b>	<b>332 793</b>

**31 декабря 2014 года**

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 5 лет
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>					
Обязательства по кредитам и займам	460 536	490 869	5 893	159 441	325 535
Прочая кредиторская задолженность	24	24	24	-	-
Выпущенные облигации	3 040 575	3 287 220	143 610	3 143 610	-
<b>Итого</b>	<b>3 501 135</b>	<b>3 778 113</b>	<b>149 527</b>	<b>3 303 051</b>	<b>325 535</b>

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию на 30 июня 2015 года.

**30 июня 2015 года**

тыс. руб.	До 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-
Займы выданные	2 998 375	254 611	427 253	3 680 239
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>2 998 375</b>	<b>254 611</b>	<b>427 253</b>	<b>3 680 239</b>
Кредиты и займы	3 039 454	271 187	328 463	3 639 104
Прочая кредиторская задолженность	22	-	-	22
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>3 039 476</b>	<b>271 187</b>	<b>328 463</b>	<b>3 639 126</b>

	До 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
31 декабря 2014 года тыс. руб.				
Прочая дебиторская задолженность	90	-	-	90
Займы выданные	577 838	2 783 786	180 490	3 542 114
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>577 928</b>	<b>2 783 786</b>	<b>180 490</b>	<b>3 542 204</b>
Кредиты и займы	64 146	3 123 215	313 750	3 501 111
Прочая кредиторская задолженность	24	-	-	24
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>64 170</b>	<b>3 123 215</b>	<b>313 750</b>	<b>3 501 135</b>

**(d) Рыночный риск**

Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее денежные потоки. Разница между процентными доходами и процентными расходами может увеличиваться в результате таких колебаний, но может и снижаться в случае непредвиденных изменений.

По состоянию на 30 июня 2015 г., если бы процентные ставки были на 10% выше/ниже при неизменности всех прочих показателей, чистая прибыль за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года была бы выше/ниже на 324 тыс. руб.

По состоянию на 30 июня 2014 г., если бы процентные ставки были на 10% выше/ниже при неизменности всех прочих показателей, чистая прибыль 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года была бы выше/ниже на 451 тыс. руб.

Управление процентным риском Группы осуществляется путем регулярного пересмотра процентных ставок по выдаваемым займам с учетом изменения стоимости заемных средств для Группы.

**(e) Справедливая стоимость**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств представляет собой сумму, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

(i) **Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости**

Справедливая стоимость денежных средств и краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно соответствует их балансовой стоимости (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей).

Справедливая стоимость выданных займов оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей). Балансовая стоимость выданных займов приблизительно соответствует их справедливой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

(ii) **Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости**

Справедливая стоимость выпущенных облигаций определяется на основе рыночных котировок (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей). Справедливая стоимость выпущенных облигаций по состоянию на 30.06.2015г. и 31.12.2014 г. раскрыта в п. 13.

Справедливая стоимость краткосрочной кредиторской задолженности приблизительно соответствует их балансовой стоимости (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей).

Справедливая стоимость полученных займов оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей). Балансовая стоимость полученных займов приблизительно соответствует их справедливой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

(iii) **Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены вложениями Группы в долевые финансовые инструменты других организаций. Данные долевые финансовые инструменты не имеют рыночных котировок, и их стоимость не может быть надежно оценена иным способом.

## 17 Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, для поддержания доверия участников рынка, а также для выполнения требований законодательства в отношении минимальных размеров капиталов компаний Группы. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контроля выручки и прибыли Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибыли.



## 18 Сделки между связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами совершаются на разных условиях, но в основной части на аналогичных условиях сделок на коммерческой основе. Балансовые остатки на конец года не обеспечены, оплата по ним производится денежными средствами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон.

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года:

Задолженность по расчетам со связанными сторонами на 30 июня 2015 года, тыс. руб.	Акционеры компании	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Займы выданные	3 211 718	468 521	-
-в т.ч. проценты к получению	1 064 218	202 582	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	34	-
Кредиты и займы полученные	137 382	462 268	-
в т.ч. проценты к уплате	1 382	12 718	-

Задолженность по расчетам со связанными сторонами на 31 декабря 2014 года, тыс. руб.	Акционеры компании	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Займы выданные	3 084 752	457 362	-
в т.ч. проценты к получению	967 252	188 423	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	34	-
Кредиты и займы полученные	136 708	188 828	-
в т.ч. проценты к уплате	708	11 077	-

За периоды, закончившиеся 30 июня 2015 г. и 30 июня 2014 г., отражены следующие операции со связанными сторонами:

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, тыс. руб.	Акционеры компании	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Процентные доходы	137 013	14 159	-
Процентные расходы	721	1 640	-
Заработная плата с начислениями	-	-	234

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, тыс. руб.	Акционеры компании	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Процентные доходы	115 991	26 233	-
Процентные расходы	22	1 283	-
Заработная плата с начислениями	-	-	77

## **19 Условные и договорные обязательства**

### **(a) Вознаграждения работникам**

Краткосрочный резерв на вознаграждения работникам представляет собой наилучшую оценку расходов на выплату накопленной суммы отпускных, полагающихся сотрудникам в соответствии с действующим законодательством и сумм отчислений в фонды социального страхования.

### **(b) Страхование**

Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих активов, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с деятельностью Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

### **(c) Налоговые риски**

Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

## **20 События после отчетной даты**

23 июля 2015 года Группа получила долгосрочный заем от связанной стороны в сумме 30 000 тыс. руб. по ставке 1% годовых. Срок погашения займа 28 июня 2017 года. Уплата процентов осуществляется по окончании срока займа.

Данные денежные средства были направлены на участие в открытом конкурсе на заключение Концессионного соглашения в отношении объектов, необходимых для организации холодного водоснабжения и водоотведения.