

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ПО МСФО
ООО УК «Развитие»
с заключением
независимой аудиторской организации
за год, закончившийся
31 декабря 2015 года**

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОЙ АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ.....	3
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА	6
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА	7
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА ..	8
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА ..	9
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА	10
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА	11
1. Основная деятельность компании.....	12
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.....	12
3. Принципы составления финансовой отчетности	13
4. Основные положения учетной политики	13
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	22
6. Средства в финансовых организациях.....	22
7. Основные средства и нематериальные активы.....	23
8. Торговая и прочая дебиторская задолженность	23
9. Прочие краткосрочные обязательства	24
10. Уставный капитал.....	24
11. Предоставление услуг.....	24
12. Административные и прочие операционные расходы	24
13. Налог на прибыль	24
14. Управление рисками	25
15. Управление капиталом	28
16. Справедливая стоимость финансовых инструментов	28
17. Операции со связанными сторонами	28
18. События после отчетной даты	29

Аудиторское заключение независимой аудиторской организации

по результатам обязательного ежегодного аудита годовой финансовой отчетности,
подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности,
Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Развитие»
по состоянию на 31 декабря 2015 года

Общему собранию учредителей (участников)
Общества с ограниченной ответственностью
Управляющая компания «Развитие»

Сведения об аудируемом лице

Полное и сокращенное наименование: Общество с ограниченной ответственностью
Управляющая компания «Развитие»

ООО УК «Развитие»

Место нахождения: 125319, РФ, город Москва, проезд Кочновский,
дом 4, корпус 3

Государственная регистрация: Зарегистрировано Межрайонной Инспекцией
Федеральной Налоговой Службы №46 по
г. Москве 07 мая 2014 года за основным
государственным регистрационным номером
1147746525398

Регистрация в органах статистики: Код по ОКПО 31321666, ОКОГУ 4210014,
ОКАТО 45293554000; ОКВЭД 67.12.2; 67.13;
65.23; ОКТМО 45397000; ОКОПФ 12165; ОКФС
16

Регистрация в налоговых органах: Свидетельство о постановке на учет в налоговом
органе по месту нахождения: выдано 02 октября
2015 года ИФНС № 14 по г. Москве, бланк серии
77 № 017292091.
ИНН/КПП 7727834322/771401001

Имеющиеся лицензии: Лицензия на осуществление деятельности по
управлению инвестиционными фондами,
паевыми инвестиционными фондами и
негосударственными пенсионными фондами от
«15» августа 2014 года № 21-000-1-00978,
предоставлена Центральным банком Российской
Федерации (Банком России), без ограничения
срока действия, бланк Серия 01 № 003467.

С 09 декабря 2015 года ООО УК «Развитие»
является членом Некоммерческого партнерства
«Национальная лига управляющих» (Выписка
№7 из протокола №17/15-СД).

Сведения об аудиторской организации

Полное и сокращенное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «МАРКА АУДИТ» ООО «МАРКА АУДИТ»
Место нахождения:	117393, г. Москва, ул. Академика Пилюгина, д. 12, корп. 2, кв. 551
Государственная регистрация:	Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 05 апреля 2011 года за основным государственным регистрационным номером 1117746256143 Общество создано путем реорганизации в форме преобразования ЗАО «Марка Аудит», зарегистрированного МРП 22 июня 1993 года, свидетельство № 527.731
Членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении:	НП «Аудиторская Палата России» ОРНЗ 10201000544

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Развитие», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчета о прибылях и убытках, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторской организации

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели 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 годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных

вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

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

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая к настоящему Аудиторскому заключению годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Развитие» по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководитель Департамента методологии
и внутреннего контроля качества
ООО «МАРКА АУДИТ»



«25» апреля 2016 года

Гришина Ю.В.
Доверенность № 26 от 05.03.2012 г.
Квалификационный аттестат аудитора
№ 01-000457 от 23.01.2012 г.
Член НП АПР ОРНЗ 20401042116

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

Руководство ООО УК «Развитие» отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние ООО УК «Развитие» по состоянию за 31 декабря 2015 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале ООО УК «Развитие» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в ООО УК «Развитие»;
- принятие мер в пределах своей компетенции для сохранности активов ООО УК «Развитие»;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена Главным бухгалтером и Генеральным директором ООО УК «Развитие» 21 апреля 2016 года.



Генеральный директор
Самойлович Д.Л.



Главный бухгалтер
Иванова Е.С.

21 апреля 2016 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ЗА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
 (в тысячах рублей)

Наименование статей баланса	Примечание	2015	2014
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	882	5 754
Средства в финансовых организациях	6	97 006	80 635
Основные средства и нематериальные активы	7	299	175
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	2 130	2 070
Налог на прибыль	13	1 013	-
Итого активов		101 330	88 634
Собственный капитал			
Уставный капитал	10	85 000	85 000
Нераспределенная прибыль		14 795	2 415
Итого капитал		99 795	87 415
Краткосрочные обязательства			
Прочие краткосрочные обязательства	9	1 535	516
Обязательства по оплате налога на прибыль	13	-	703
Итого обязательства		1 535	1 219
Итого обязательств и собственного капитала		101 330	88 634


 Генеральный директор
 Самойлович Д.Л.


 Главный бухгалтер
 Иванова Е.С.

21 апреля 2016 года

Примечания на стр. 12-29 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
 (в тысячах рублей)

Наименование статей	Примечание	2015	2014
Предоставление услуг	11	21 600	4 587
Себестоимость предоставляемых услуг		-	-
Валовая прибыль		21 600	4 587
Административные расходы и прочие операционные расходы	12	(15 050)	(5 871)
Операционная прибыль / (убыток)		6 550	(1 284)
Процентные доходы	6	8 916	4 402
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения		15 466	3 118
Расходы по налогу на прибыль	13	(3 086)	(703)
Прибыль за период		12 380	2 415



Генеральный директор
Самойлович Д.Л.



Главный бухгалтер
Иванова Е.С.

21 апреля 2016 года

Примечания на стр. 12-29 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах рублей)

Наименование статей	Примечание	2015	2014
Убыток за период, признанный в отчете о прибылях и убытках		12 380	2 415
Налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу		-	-
Прочий совокупный доход за вычетом налога		-	-
Совокупный доход за период		12 380	2 415



Генеральный директор
Самойлович Д.Л.


Главный бухгалтер
Иванова Е.С.

21 апреля 2016 года

Примечания на стр. 12-29 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах рублей)

	Примечание	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
Остаток за 31 декабря 2013 года		-	-	-
Внесение капитала	10	85 000	-	85 000
Прибыль за текущий финансовый период		-	2 415	2 415
Остаток за 31 декабря 2014 года		85 000	2 415	87 415
Прибыль за текущий финансовый период		-	12 380	12 380
Остаток за 31 декабря 2015 года		85 000	14 795	99 795



Генеральный директор
Самойлович Д.Л.


Главный бухгалтер
Иванова Е.С.

21 апреля 2016 года

Примечания на стр. 12-29 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах рублей)

	Примечание	2015	2014
Денежные средства от операционной деятельности			
Доходы от предоставления услуг	11	21 600	2 787
Процентные доходы	6	8 535	3 767
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(14 451)	(5 325)
Уплаченный налог на прибыль		(4 803)	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		10 881	1 229
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое (увеличение) по краткосрочным депозитам в банках	6	(16 000)	(80 000)
Чистое (увеличение) по прочим активам		(113)	(273)
Чистое увеличение по прочим обязательствам		563	-
Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от операционной деятельности		(4 658)	(79 044)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	7	(214)	(202)
Чистые денежные средства использованные инвестиционной деятельности		(214)	(202)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Внесение уставного капитала	10	-	85 000
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		-	85 000
Чистый (отток) / прирост денежных средств		(4 872)	5 754
Денежные средства на начало года	5	5 754	-
Денежные средства на конец года	5	882	5 754



Генеральный директор
Самойлович Д.Л.

21 апреля 2016 года

Главный бухгалтер
Иванова Е.С.

Примечания на стр. 12-29 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
В СООТВЕТСТВИИ С МСФО ООО УК «РАЗВИТИЕ» ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

1. Основная деятельность компании

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

ООО УК «Развитие» - организация, созданная в форме общества с ограниченной ответственностью (далее - Компания) 07 мая 2014 года за основным государственным номером 1147746525398 в г. Москве.

Учредителем и единственным участником Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года является гражданин Российской Федерации Васильев Сергей Анатольевич.

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 15 августа 2014 года №21-000-1-00978 предоставлена Центральным банком Российской Федерации (Банком России) без ограничения срока действия.

С 09 декабря 2015 года ООО УК «Развитие» является членом Некоммерческого партнерства «Национальная лига управляющих».

Основным видом деятельности Компании является осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. В 2015 году Компания осуществляла доверительное управление паевым инвестиционным фондом: Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Достижение».

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 125319, Москва, Кочновский проезд, дом 4, корпус 3.

Основным местом ведения деятельности Компании является Российская Федерация.

По состоянию на 31 декабря 2015 года численность сотрудников составила: 10 человек (2014 год: 5 человек).

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Компания осуществляет свои операции на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации по-прежнему проявляет характерные особенности, присущие развивающимся странам. Среди них, в частности, неконвертируемость национальной валюты в большинстве стран, наличие валютного контроля, а также сравнительно высокая инфляция.

В 2015 году негативное влияние на российскую экономику продолжало оказывать значительное снижение цен на нефть, существенная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году. Несмотря на постепенное снижение ключевой ставки ЦБ РФ в течение 2015 года после ее резкого повышения в декабре 2014 года, процентные ставки в российских рублях оставались на высоком уровне. Кредитный рейтинг России в 2015 г. был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, а агентства Standard & Poor's и Moody's Investors Service понизили его до отметки BB+ и Ba1 соответственно – впервые за десять лет это ниже инвестиционного уровня. Рейтинг России от агентства Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

На момент подписания данной финансовой отчетности Руководство не может в полной мере оценить влияние текущей экономической ситуации на деятельность Компании, так как значительная неопределенность все еще присутствует. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством Компании возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

3. Принципы составления финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых активов и обязательств, учтенных по справедливой стоимости.

ООО УК «Развитие» зарегистрирована на территории Российской Федерации, и ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей Компании, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывно действующей организации. Используя это суждение, в Компании учитывались существующие намерения, прибыльность операций, имеющиеся в наличии финансовые ресурсы и воздействие текущей экономической ситуации на деятельность Компании.

4. Основные положения учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. К денежным средствам и эквивалентам относятся: наличные денежные средства (наличная валюта и платежные документы в кассе Компании), все депозиты в банках типа «овернайт» (кредиты на один день и на выходные с пятницы до понедельника) и «до востребования». К денежным средствам и их эквивалентам также относятся краткосрочные инвестиции, обращающиеся на активном рынке, и со сроком погашения не более трех месяцев, а также овердрафты. Овердрафты отражаются в текущих обязательствах в составе отчета о финансовом положении.

Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по справедливой стоимости. Общее изменение денежных средств и их эквивалентов за отчетный период, то есть разница между величиной на начало и конец отчетного периода, расшифровывается в Отчете о движении денежных средств, где притоки и оттоки денежных средств отражаются в разрезе операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цене продажи. Чистая цена продажи – это расчетная цена продажи за вычетом расходов на завершение производства и осуществления продажи.

При отпуске товарно-материальных запасов в производство или ином выбытии их оценка производится организацией по себестоимости каждой единицы.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытков, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в краткосрочном периоде;

- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и недавние операции с которыми свидетельствуют о тенденции к получению прибыли в краткосрочном периоде;

- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования).

Компания определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;

- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или

- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидался бы по договору.

Чистая позиция по всем производным финансовым инструментам, предназначенным для торговли, имеющим положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются как активы. Чистая позиция по всем производным финансовым инструментам, предназначенным для торговли, имеющим отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются как обязательства. Компания может заключать встречные договоры с банками-контрагентами для целей валютно-обменных операций. Несмотря на то, что данные договоры являются юридически отдельными, они учитываются на нетто-основе как один договор с производными финансовыми инструментами (валютные свопы), где (I) данные договоры, которые являются встречными, заключены в одно и то же время, (II), с одним и тем же контрагентом, (III), они ассоциируются с одним риском и (IV) нет видимой бизнес цели для структурирования сделок по отдельности и возможности достичь цели в рамках одной транзакции.

Дебиторская задолженность представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые:

- Компания намеревается продать незамедлительно или в краткосрочном периоде;

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо

- по которым Компания может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения дебиторской задолженности.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;

- Компания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо

- соответствуют определению дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания.

Первоначальное признание

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты. Все случаи стандартных операций с финансовыми активами отражаются на дату осуществления расчетов.

Оценка

Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемых не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, затраты по сделкам, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства. После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности.

Подобные инструменты отражаются по фактическим затратам. Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включая производные финансовые инструменты, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы первоначальных затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента. В случае если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток сразу признается в составе прибыли или убытка.

В случае, если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и амортизируется в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтирования потоков денежных средств.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств, предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными сроками и условиями.

В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Компания получила бы или заплатила бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом текущих рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается в составе прочего совокупного дохода (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от пересчета остатков в иностранной валюте) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Процентные доходы по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки.

Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе в момент, когда установлено право получения платежа и есть вероятность, что дивиденды будут получены.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления амортизации.

Прекращение признания финансового актива

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются или когда Компания переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

Компания также прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения, скорректированной (там, где это необходимо), до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года, либо по переоцененной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение. Если балансовая стоимость актива превышает его расчетную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в ОПУ. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи актива и стоимости, получаемой в результате его использования.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/убытка.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в ОПУ в момент их осуществления.

Амортизация

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов. При определении срока полезного использования Компанией учитывается целевое назначение основного средства, место и условия его использования. Компанией применяются следующие нормы амортизации:

Оборудование	4-10 лет
Мебель	4-7 лет
Компьютеры	2-4 года
Транспортные средства	3-5 лет
Неотделимые улучшения в арендованное имущество	2-8 лет

Сроки полезной службы пересматриваются на регулярной основе, ежегодно. Амортизационные отчисления отражаются в ОПУ в составе прочих операционных расходов. Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, и прекращается на дату прекращения признания данного актива.

После переоценки объекта основных средств накопленная на дату переоценки амортизация основных средств вычитается из валовой балансовой стоимости актива, а нетто-величина пересчитывается до переоцененной стоимости актива. Этот метод применяется в отношении зданий. Величина корректировки, возникающей при пересчете или списании накопленной амортизации основных средств, составляет часть общей суммы увеличения или уменьшения балансовой стоимости основных средств.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования нематериальных активов по ставкам 25% - 50% годовых. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности перспективно.

Операционная аренда

Когда Компания выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в ОПУ с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, платежи, представляющие собой суммы штрафов и неустойки, причитающиеся арендодателю, отражаются как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

Когда Компания выступает в роли арендодателя, доход от операционной аренды отражается в составе доходов на равномерной основе на протяжении срока аренды.

Финансовая аренда. Компания как арендатор

Компания признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется

внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Компании. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период. Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы (возмещение) по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Комиссионные доходы

Компания получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги.

- *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения

такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Операции со связанными сторонами

Связанная сторона – это частное лицо или предприятие, связанное с Компанией, составляющим свою финансовую отчетность по основаниям, предусмотренным требованиями МСФО.

Применение новых и пересмотренных стандартов

В текущем периоде и при учреждении учетной политики Компания применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретации, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2015 года.

Новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже перечислены стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компании намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 года. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании, однако не окажет потенциального влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 16 «Аренда», вступающий в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Применяя МСФО (IFRS) 16, арендатор учитывает большинство договоров аренды по методике, схожей с учетом договоров финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17. Арендатор признает в активах «права использования» в корреспонденции с финансовым обязательством на балансе. Актив будет амортизироваться на протяжении срока

аренды, и финансовое обязательство будет оцениваться по амортизированной стоимости. Учет у арендодателя останется по существу таким же, как в МСФО (IAS) 17. В настоящий момент Компания оценивает влияние МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами. Выручка согласно МСФО (IFRS) 15 признается в сумме, отражающей вознаграждение, которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предоставляют более структурированный подход к оценке и признанию выручки. Новый стандарт применим ко всем компаниям и заменит все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Компания оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- Требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- Отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- Доля прочих совокупных доходов зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 гг.

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 года. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» - изменения в способе выбытия.

Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты

классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS 7) «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности.

Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 года. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования и не поясняет, должна ли соответствующая информация быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что раскрытие этой информации не требуется в сокращенной промежуточной отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности

Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Первое применение МСФО

С даты учреждения организации Компания применила МСФО. Ниже представлена сверка капитала на 31 декабря 2014 года:

Наименование статей баланса	РСБУ	Корректировка	МСФО
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5 754	-	5 754
Средства в финансовых организациях	80 635	-	80 635
Основные средства и нематериальные активы	175	-	175
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 073	(3)	2 070
Итого активов	88 637	(3)	88 634
Собственный капитал			
Уставный капитал	85 000	-	85 000
Нераспределенная прибыль	2 630	(215)	2 415
Итого капитал	87 630	(215)	87 415
Краткосрочные обязательства			
Прочие краткосрочные обязательства	251	265	516
Обязательства по оплате налога на прибыль	756	(53)	703
Итого обязательства	1 007	212	1 219
Итого обязательств и собственного капитала	88 637	212	88 634

Согласно РСБУ начисление расходов за профессиональные услуги осуществляется в периоде фактического оказания услуги. В соответствии с учетной политикой МСФО Компании начисление расходов делается в том периоде, когда данные расходы возникли и/или к какому периоду деятельности Компании относятся. Таким образом, Компания дополнительно начислила расходы на аудиторские услуги 2014 года.

Выполненные при переходе на МСФО корректировки привели к возникновению соответствующих временных налоговых разниц на сумму 53 тыс. руб..

Согласно РСБУ списание товарно-материальных ценностей происходит по четкому регламенту и при наличии соответствующих документов. В соответствии с МСФО расходы списываются в том периоде, когда они возникли. В связи с этим Компания списала ТМЦ на сумму 3 тыс.руб. в 2014 году.

Существенные учетные суждения и основные источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики Компании руководство должно применять суждения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Основные источники неопределенности в оценках: Обесценение дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит оценку имеющейся дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Компании под обесценение дебиторской задолженности создаются для признания понесенных убытков от обесценения в портфеле дебиторской задолженности. Компания использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда дебитор имеет финансовые трудности, и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных дебиторов. Аналогично, Компания оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения контрагента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности дебиторами в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Наличные средства	9	-
Средства на расчетный счетах	873	5 754
Итого денежных средств и их эквивалентов	882	5 754

6. Средства в финансовых организациях

Средства в финансовых организациях представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Депозиты в банках	96 000	80 000
Начисленные процентные доходы	1 006	635
Итого средств в финансовых организациях	97 006	80 635

Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2015 года представляют собой два рублевых депозита в ПАО «Промсвязьбанк» на сумму 80 000 тыс.руб. и 16 000 тыс. руб. соответственно. Срок депозитов составляет от двух до семи месяцев, процентная ставка 11% и 10%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Компании был депозит, размещенный в ПАО «Промсвязьбанк» со сроком погашения 23 июля 2015 года и по ставке 9,35%.

Процентные доходы от данных депозитов представлены в соответствующей строке Отчета о прибылях и убытках Компании.

7. Основные средства и нематериальные активы

В 2015 году Компания приобрела компьютеры. Стоимость приобретения и размер начисленной амортизации представлено в таблице:

	Компьютерное оборудование	Нематериаль ные активы	ИТОГО
Балансовая стоимость на 1 января 2014 года	-	-	-
Поступления	-	202	202
Амортизационные отчисления	-	(27)	(27)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 года	-	175	175
Поступления	200	14	214
Амортизационные отчисления	(16)	(74)	(90)
Стоимость или оценка на 1 января 2016 года	200	216	416
Накопленная амортизация	(16)	(101)	(117)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 года	184	115	299

8. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Расчеты с покупателями	1 800	1 800
Расчеты по страховым взносам	243	191
Прочие налоги и сборы, за исключением налога на прибыль	32	45
Прочая дебиторская задолженность	55	34
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности	2 130	2 070

9. Прочие краткосрочные обязательства

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Начисленный резерв по отпускам	849	229
Начисленные расходы за аудиторские услуги	456	265
Прочие краткосрочные обязательства	230	22
Итого прочих обязательств и резервов	1 535	516

10. Уставный капитал

Уставный капитал Компании сформирован за счет вноса единственного участника в российских рублях, при этом участник имеет право на распределения капитала в российских рублях.

11. Предоставление услуг

Доходы от предоставления услуг представлены доходами от осуществления доверительного управления паевым инвестиционным фондом недвижимости «Достижение».

12. Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы представлены следующим образом:

	2015	2014
Затраты на персонал	12 228	3 821
Арендные расходы	1 256	352
Профессиональные услуги (охрана, связь, аудит)	1 130	940
Материальные расходы	240	169
Амортизация основных средств	16	-
Амортизация нематериальных активов	74	27
Прочие расходы на организацию ПИФ	-	526
Прочее	106	36
Итого операционных расходов	15 050	5 871

Расходы на содержание персонала включают установленные законом налоги и сборы в виде начислений на заработную плату в размере 2 098 тыс. руб. (2014: 744 тыс. руб.).

13. Налог на прибыль

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20%.

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2015	2014
Текущие расходы/(возмещение) по налогу на прибыль	(3 153)	(756)
Изменение отложенного налогообложения связанные:		
- с возникновением и списанием временных разниц	67	53
- с влиянием от уменьшения ставок налогообложения	-	-
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль за год	(3 086)	(703)

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению:

	2015	2014
Прибыль по МСФО до налогообложения	15 466	3 118
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоритический налог на прибыль по официальной налоговой ставке	(3 093)	(624)
Постоянные разницы / непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(60)	(132)
Изменение прочих отложенных налоговых активов	67	53
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль за год	(3 086)	(703)

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2015 года в основном связаны различными методами учета доходов и расходов, а именно начисление расходов на аудиторские услуги за 2015 год в размере 281 тыс.руб., а также списанием ТМЦ в размере 56 тыс. руб..

Необходимо отметить, что ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация руководством Компании налогового законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и предъявить претензии по тем сделкам и видам деятельности, по которым раньше они претензий не предъявляли. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Руководство Компании считает, что ее интерпретация налогового законодательства является правильной, и позиции Компании в отношении налоговых вопросов не будут оспорены.

14. Управление рисками

Управление рисками является неотъемлемой частью деятельности Компании. Компания различает следующие значительные риски: рыночный риск, операционный, стратегический, правовой риск, риск нарушения законодательства и риск потери деловой репутации. Основными задачами управления рисками являются: выявление источников риска, измерение уровней риска, разработка политик в области управления рисками и внедрение механизмов контроля рисков, включая установление лимитов и последующее их соблюдение. Далее приводится описание политики управления рисками Компании в отношении каждого существенного риска.

Географический риск.

По состоянию на конец отчетного периода, активы и обязательства Компании были представлены на территории Российской Федерации.

Валютный риск.

По состоянию на конец отчетного периода активы и обязательства Компании были деноминированы в российских рублях. Компания не принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств.

Риск ликвидности.

Риск ликвидности — это риск возникновения ситуации, при которой имеющиеся средства недостаточны для выполнения текущих финансовых обязательств. Основной целью управления ликвидностью является обеспечение способности Компании выполнять свои обязательства не только в нормальных рыночных условиях, но также при возникновении

непредвиденных чрезвычайных ситуаций, не допуская при этом неприемлемых убытков или риска ухудшения деловой репутации.

Руководство Компании осуществляет управление риском ликвидности путем:

- прогнозирование и мониторинг потока платежей;
- планирование мер по восстановлению требуемого уровня ликвидности с учетом неблагоприятных и кризисных ситуаций;
- обеспечение оптимальной структуры активов в соответствии с ресурсной базой с учетом сроков погашения источников финансирования и их объемов при размещении активов в финансовые инструменты.

Ниже представлена позиция Компании по ликвидности за 31 декабря 2015 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	882	-	-	-	882
Средства в финансовых организациях	-	97 006	-	-	97 006
Основные средства	-	-	-	299	299
нематериальные активы	-	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 800	87	243	-	2 130
Налог на прибыль	-	-	736	277	1 013
Прочие краткосрочные обязательства	(230)	(881)	(424)	-	(1 535)
Чистый разрыв ликвидности 31 декабря 2015 года	2 452	96 212	555	576	98 885

Ниже представлена позиция Компании по ликвидности за 31 декабря 2014 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 год	От 1 года до 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	5 754	-	-	-	5 754
Средства в финансовых организациях	-	80 635	-	-	80 635
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	175	175
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 800	79	191	-	2 070
Прочие краткосрочные обязательства	(22)	(380)	(114)	-	(516)
Обязательства по налогу на прибыль	-	(703)	-	-	(703)
Чистый разрыв ликвидности 31 декабря 2015 года	7 532	79 631	77	175	87 415

Риск процентной ставки.

Компания не принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок. Компания размещает депозиты в финансовые учреждения с высоким рейтингом, на короткий срок и под фиксированную процентную ставку. Фондирование такого вложения осуществляется за счет уставного капитала Компании.

Операционный риск.

Операционный риск – это риск прямых или косвенных убытков, возникающих в результате широкого спектра рисков событий, связанных с внутренними процессами, персоналом, технологиями и инфраструктурой, а также с внешними факторами (кроме кредитного, рыночного риска и риска ликвидности), в том числе, возникающие в результате нормативно-правовых требований и общепринятых стандартов корпоративного поведения или сбоя в информационных технологиях.

В компетенцию Руководства Компании входит надзор за управлением операционными рисками, пересмотр политик и процедур управления рисками. Оценка рисков, процедуры составления отчетности и контроля меняются в зависимости от вида риска, однако для них используется общая методология, применяемая сотрудниками, вовлеченными в процесс управления рисками.

Идентификация и управление как внутренними, так и внешними факторами операционного риска осуществляется всеми подразделениями в рамках их зоны ответственности. Основная ответственность на внедрение механизмов контроля операционного риска возлагается на руководство каждого подразделения.

Управление операционным риском включает в себя риск потери деловой репутации и управление правовым риском. Более того, стратегический риск (риск недостижения стратегических целей до определенного срока или с определенными ресурсами) также контролируется и находится под управлением в рамках системы управления операционными рисками.

Правовой риск

Правовой риск – риск возникновения у Компании убытков вследствие несоблюдения Компанией требований нормативных актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности.

В целях минимизации правового риска разработаны внутренние документы в которых определены порядки осуществления операций и сделок, заключение договоров, с конкретным изложением прав и обязанностей. Для снижения правового риска Компания использует следующие основные методы: стандартизует основные операции и сделки, устанавливает внутренний порядок согласования заключаемых Компанией договоров и проводимых операций, обеспечивает постоянное повышение квалификации сотрудников, осуществляет мониторинг законодательства Российской Федерации для целей своевременного применения в деятельности и внесения изменений во внутренние нормативные документы Компании.

Риск потери деловой репутации

Риск потери деловой репутации – это риск убытков в связи с негативным мнением общественности об операционной (технической) стабильности Компании, качестве ее услуг и деятельности в целом. Для предотвращения подобных убытков Компания проводит постоянный мониторинг появления такого риска в СМИ, а также использует внутренние процессы с помощью методологии оценки воздействия каждого события. Крупным источником репутационного риска является реализация операционного риска, в частности, когда он становится публичным. Таким образом, все действия, предпринятые для предотвращения операционного риска Компании, одновременно позволяют снизить уровень риска потери деловой репутации.

15. Управление капиталом

Политика Компании заключается в поддержании уровня капитала в целях сохранения доверия контрагентов и/или участников рынка и обеспечения будущего развития своего бизнеса. Руководство Компании осуществляет мониторинг показателей доходности капитала, определяемых Компанией как чистая прибыль, поделенная на совокупный объем капитала.

Структура капитала Компании представлена собственным капиталом, который включает уставный капитал, добавочный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

Политика в отношении управления капиталом и его распределения регулярно пересматривается Руководством Компании в рамках утверждения годовых бюджетов.

16. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из рыночной информации. Несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство Компании использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражены в балансе по справедливой стоимости.

Средства в финансовых организациях

Средства в других финансовых организациях отражены в балансе по справедливой стоимости.

Информация об оценочной стоимости средств в других банках за отчетную дату 31 декабря 2015 года приведена в Примечании 6.

17. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

За период со дня учреждения Компании, а также по состоянию на конец отчетного периода у Компании не было операций со связанными сторонами.

Операции с ключевым управленческим персоналом

Ключевой управленческий персонал (Руководство Компании) представлен Генеральным директором Общества. Совокупное вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу и включающее в себя краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии, налоги на фонд оплаты труда, страхование, медицинская помощь и т.д.), составило в 2015 году 1 913 тыс.руб. (2014:452 тыс.руб.).

18. События после отчетной даты

По состоянию на дату подписания отчетности существенных событий не происходило.



Зав. общим
отделом