

**Аудиторское заключение
о годовой финансовой отчетности
общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания
«Центр инвестиций»
за 2015 год**

**г. Санкт-Петербург
26 апреля 2016 г.**

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	3
ПРИЛОЖЕНИЯ	5
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	5
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	9
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	10
1. Описание деятельности.....	10
2. Основы подготовки отчетности	10
3. Основные принципы учетной политики.....	12
4. Существенные суждения и оценки	24
5. Пояснения к отчетности	25
Пояснения к отчету о финансовом положении	25
1. Основные средства и нематериальные активы.....	25
2. Инвестиционная собственность	26
3. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток 26	
4. Финансовые активы, удерживаемые до погашения.....	26
5. Займы выданные	27
6. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства.....	27
7. Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	28
8. Денежные средства и их эквиваленты	28
9. Финансовые обязательства	29
10. Резервы	29
11. Торговая и прочая кредиторская задолженность	29
12. Доходы будущих периодов	29
Пояснения к отчету о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.....	30
13. Выручка	30
14. Себестоимость продаж.....	30
15. Прочий операционный доход.....	30
16. Административные расходы.....	30
17. Прочий операционный расход.....	31
18. Финансовые доходы.....	31
19. Финансовые расходы	31
20. Расход по налогу на прибыль.....	31
Пояснения к отчету об изменении собственного капитала	32
Пояснения к отчету о движении денежных средств.....	32
Управление рисками	32
Справедливая стоимость активов и обязательств	32
Операции со связанными сторонами	35
Достаточность капитала	35
Условные обязательства.....	Ошибка! Закладка не определена.
События после отчетной даты.....	Ошибка! Закладка не определена.



Общество с ограниченной ответственностью «АСТ-АУДИТ»
191119, Санкт-Петербург, ул. Боровая, 12, пом. 7Н
ОГРН 1109847030787, ИНН 7840443240, КПП 784001001
E-mail: ast-audit@peterlink.ru
тел/факс (812) 320-06-33

ЦБ РФ
УЧАСТНИКАМ
ООО «УК «Центр инвестиций»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Центр инвестиций»

Основной государственный регистрационный номер 1067847447106 (Свидетельство серия 78 № 005757621о внесении в ЕГР 06 марта 2006 года).

Место нахождения: 190005, г. Санкт-Петербург, Измайловский пр., д. 4.

АУДИТОР: Общество с ограниченной ответственностью «АСТ-АУДИТ»

Основной государственный регистрационный номер 1109847030787 (Свидетельство серии 78 № 008137302 о внесении в ЕГР от 13.12.2010)

Место нахождения: 191119, Санкт-Петербург, ул. Боровая, дом 12-7н.

Член СРО Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия аудиторов», за № 1254-ю.

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11105019810.

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности ООО «УК «Центр инвестиций», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года; отчета прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале, 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 финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. 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 бухгалтерской отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение организации ООО «УК «Центр инвестиций» по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор

ООО «АСТ-АУДИТ»



О.А. Сударикова

г. Санкт-Петербург
«16» апреля 2016 года

ПРИЛОЖЕНИЯ

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ООО «УК «Центр инвестиций» на 31 декабря 2015 года (тыс. руб.)

Наименование статьи	примечание	На 31.12.2015	На 31.12.2014	На 01.01.2014
Основные средства	1	3115	3528	3941
Нематериальные активы				
Инвестиционная собственность	2	55455	56450	54733
Инвестиции в ассоциированные компании		-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в т.ч.:		-	-	-
Долгосрочные		-	-	-
Краткосрочные		-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, в т.ч.:	3	26529	22417	26294
Долгосрочные		-	-	-
Краткосрочные		26529	22417	26294
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в т.ч.:	4	-	-	320
Долгосрочные		-	-	-
Краткосрочные		-	-	320
Займы выданные, в т.ч.:	5	2589	1914	143
Долгосрочные		-	-	-
Краткосрочные		2589	1914	143
Отложенные налоговые активы	6	250	141	110
Запасы		-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность, в т.ч.:	7	1642	963	746
Долгосрочная		-	-	-
Краткосрочная		1642	963	746
Денежные средства и их эквиваленты	8	1021	442	48
ВСЕГО АКТИВЫ:		<u>90601</u>	<u>85855</u>	<u>86335</u>
Уставный капитал		30500	30500	30500
Эмиссионный доход		41055	41055	41055
Резерв переоценки основных средств		-	-	-
Резерв переоценки финансовых активов		-	-	-
Нераспределенная прибыль		10077	6555	6609
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:		81632	78110	78164
Финансовые обязательства, в т.ч.:	9	-	-	320

Долгосрчные		-	-	-
Краткосрчные		-	-	320
Отложенные налоговые обязательства	6	6911	6041	6152
Резервы, в т.ч.:		807	583	465
Долгосрчные	10	-	-	-
Краткосрчные		807	583	465
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность, в т.ч.:		978	810	874
Долгосрчная	11	-	-	-
Краткосрчная		978	810	874
Доходы будущих периодов	12	273	311	360
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		8969	7745	8171
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ:		<u>90601</u>	<u>85855</u>	<u>86335</u>

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ООО «УК «Центр инвестиций» за 2015 год (тыс. руб.)**

Наименование статьи	Примечание	2015 год	2014 год
ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ			
Выручка	13	10497	10028
Себестоимость продаж	14	(1056)	(916)
Валовая прибыль		9441	9112
Прочий операционный доход	15	17391	16076
Административные расходы	16	(9416)	(8103)
Прочий операционный расход	17	(13235)	(17115)
Финансовые доходы	18	214	105
Финансовые расходы	19	-	(15)
Прочие расходы		-	-
Прибыль до налогообложения		4395	60
Расход по налогу на прибыль в т.ч.	20	(872)	(115)
<i>Текущий налог на прибыль</i>		(111)	(257)
<i>Изменение отложенных налоговых активов</i>		109	31
<i>Изменение отложенных налоговых обязательств</i>		(870)	111
Прибыль за отчетный год		3523	(55)
Переоценка основных средств		-	-
Переоценка финансовых активов		-	-
Расходы по налогу		-	-
Прочий совокупный доход за отчетный год		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД за год		3523	(55)

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА
ООО «УК «Центр инвестиций» за 2015 год (тыс. руб.)**

	Примечание	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резервный капитал	Привилегированные акции	Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)	Всего капитала
На 01 января 2014 года		30500	41055	-	-	6609	78164
Всего совокупный доход за 2014 год, в т.ч.:		-	-	-	-	(55)	(55)
Прибыль/Убыток		-	-	-	-	(55)	(55)
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-
Всего операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала за 2014 год:		-	-	-	-	-	-
Выпуск акций/долей		-	-	-	-	-	-
Собственные акции, выкупленные (проданные)		-	-	-	-	-	-
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2014 года		30500	41055	-	-	6555	78110
Всего совокупный доход за 2015 год, в т.ч.:		-	-	-	-	3523	3523
Прибыль/Убыток		-	-	-	-	3523	3523
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-
Всего операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала за 2015 год:		-	-	-	-	-	-
Выпуск акций/долей		-	-	-	-	-	-
Собственные акции, выкупленные (проданные)		-	-	-	-	-	-
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2015 года		30500	41055	-	-	10077	81632

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ООО «УК «Центр инвестиций» за 2015 год (тыс. руб.)

	Примечание	2015 год	2014 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Вознаграждение за услуги по доверительному управлению		6282	5439
Прочие поступления		4087	4546
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги		(2943)	(2557)
Денежные выплаты работникам и от имени работников		(5155)	(4244)
Прочие выплаты		(1964)	(1869)
Уплаченный налог на прибыль		(150)	(229)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		157	1086
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи		100	750
Поступления от продажи долговых ценных бумаг (возврата займов выданных, прав требования денежных средств к другим лицам)		3303	2882
Поступления от дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях		1099	1066
Покупка инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(100)	(800)
Платежи по приобретению долговых ценных бумаг (займов выданных, прав требования денежных средств к другим лицам)		(3980)	(4590)
Прочие поступления		-	-
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		422	(692)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Материальная помощь		-	-
Вознаграждения		-	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		-	-
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		0	0
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		579	394
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		442	48
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года		1021	442

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности

Полное наименование фирмы: общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Центр инвестиций».

Сокращенное наименование фирмы: ООО «УК «Центр инвестиций».

Данные о государственной регистрации: Общество зарегистрировано в соответствии с законодательством РФ 06 марта 2006 года, свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 78 № 005757621, основной государственный регистрационный номер (ОГРН) – 1067847447106.

Местонахождение: Россия, 190000, г. Санкт-Петербург, г. СПб, Измайловский пр. д.4, офис 348.

Ответственные лица:

Генеральный директор: Кузьмин Андрей Анатольевич.

Главный бухгалтер: Михайлова Наталья Анатольевна.

Уставный капитал: уставный капитал Общества составляет 30 500 тыс. руб. На дату составления годового отчета уставный капитал оплачен полностью.

Уставный капитал Общества состоит из 100% доли единственного участника Баклушина О.А.

В отчетном периоде Общество **не имело филиалов.**

Среднесписочная численность работников за 2015 год составила 10 человек.

Основными видами деятельности Общества в проверяемом периоде являлись:

доверительное управление имуществом закрытых паевых инвестиционных фондов на основании лицензии ФСФР на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00628 от 25 декабря 2008 года (серия 04 № 003251, срок действия - бессрочно), операции с ценными бумагами от своего имени, сдача в аренду собственных нежилых помещений другим юридическим лицам на основании договоров аренды.

2. Основы подготовки отчетности

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Функциональной валютой является российский рубль. Компания обязана вести учет и готовить финансовую отчетность для целей регулирующих органов в российских рублях в соответствии с российским законодательством по бухгалтерскому учету. Показатели настоящей финансовой отчетности представлены в российских рублях с округлением до целых тысяч.

Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании официальных учетных регистров, составленных по правилам ведения бухгалтерского учета в РФ, с учетом поправок, оценки и перегруппировки некоторых статей согласно требованиям МСФО.

Прилагаемая финансовая отчетность **не включает в себя процедуры консолидации**, поскольку Компания не имеет дочерних и зависимых организаций как по количественным критериям долей владения, так и по качественным признакам контроля или значительного влияния.

Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основе допущения непрерывности деятельности.

Компания не формирует и не представляет информацию в отношении операционных сегментов в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Первое применение МСФО.

Первой отчетностью Компании, сформированной в соответствии с принципами МСФО, является отчетность за 2015 год.

Датой перехода на МСФО является дата окончания самого раннего отчетного периода, за который представлена полная сравнительная информация в соответствии с МСФО в составе финансовой отчетности, впервые подготовленной в соответствии с МСФО.

Числовые значения произведенных в связи с этим корректировок входящих остатков на 01 января 2014 года и сравнительных показателей за 2014 год отнесены на счет собственного капитала и совокупного дохода.

Результаты сверки собственного капитала и совокупного дохода между данными отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета и составления отчетности и данными отчетности по МСФО на дату перехода 01 января 2014 года:

(тыс. руб.)

Корректировки в соответствии с применением МСФО впервые	РСБУ	Реклассификация по статьям МСФО	Влияние корректировок	МСФО
Нераспределенная прибыль, в т.ч.:	(11105)		17714	6609
Основные средства	58645	(54733)	29	3941
Инвестиционная собственность	0	54733	0	54733
Финансовые вложения	26436	(26294) (142)	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	0	26294	0	26294
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	0	320	0	320
Займы выданные	0	142 1	0	143
Отложенные налоговые активы	0	0	110	110
Торговая и прочая дебиторская задолженность	750	(1)	(3)	746
Прочие внеоборотные активы	6	0	(6)	0
Добавочный капитал	41055	(41055)	0	0
Эмиссионный доход	0	41055	0	41055
Резерв переоценки основных средств	24278	0	24278	0
Финансовые обязательства	0	320	0	320
Отложенные налоговые обязательства	0	0	(6152)	6152
Резервы	0	0	(465)	465
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1157	(360)	(77)	874

Доходы будущих периодов	0	360	0	360
Прочий совокупный доход, в т.ч.:	0		0	0
Переоценка финансовых активов				
Переоценка основных средств				
Расход по налогу				
Всего собственный капитал и совокупный доход	(11105)		17716	6611

В результате корректировок, связанных с первым применением МСФО, получилась нераспределенная прибыль в размере 6 609 тыс. рублей (вместо накопленного убытка 11 105 тыс. руб.).

Компания при первом применении МСФО на основании МСФО (IFRS 1) использует следующие исключения из общего требования применения ретроспективного применения МСФО:

- определение балансовой стоимости объекта основных средств по состоянию на дату перехода исходя из его условно-первоначальной стоимости.

Основные корректировки:

а) резерв переоценки основных средств. По состоянию на 01 января 2014 года в целях перехода на МСФО резерв переоценки основных средств (объектов недвижимости) скорректирован (уменьшен) на 24278 тыс. руб., на эту величину увеличена нераспределенная прибыль. Основные средства (объекты недвижимости), используемые для извлечения дохода, в целях перехода на МСФО классифицированы в инвестиционную собственность. Изменение справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости отражается в прибыли, поэтому резерв переоценки этих объектов перенесен на увеличение нераспределенной прибыли;

б) резерв на оплату отпусков. Согласно учетной политике в целях РСБУ данный резерв не начислялся. По состоянию на 01 января 2014 года в целях перехода на МСФО создан резерв на оплату отпусков, на сумму резерва уменьшена нераспределенная прибыль на 465 тыс. рублей;

в) различия учетной политики в целях РСБУ и МСФО в определении оценочной стоимости активов и обязательств по состоянию на 01.01.14, а также не применение Обществом РСБУ «Учет расчетов по налогу на прибыль», предусматривающего отражение в бухгалтерской отчетности отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, привели к начислению отложенных налоговых активов на 110 тыс. руб., отложенных налоговых обязательств на 6152 тыс. руб.

3. Основные принципы учетной политики

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости без учета затрат на повседневное обслуживание за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту осуществления, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Класс основных средств	Период полезного использования (лет)
Компьютеры и оргтехника	6
Транспортные средства	10

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Расходы на разработку и усовершенствование программного обеспечения признаются активом в том случае, если соответствующее программное обеспечение удовлетворяет критерию об идентифицируемом активе, который будет генерировать ожидаемые будущие экономические выгоды, и стоимость такого актива может быть надежно оценена. Программное обеспечение, созданное своими силами, удовлетворяющее вышеуказанным критериям и приобретенное программное обеспечение классифицируется в категорию «Программное обеспечение».

Объекты основных средств стоимостью до 40 000 рублей за единицу учитываются в составе запасов и списываются на затраты по мере отпуска их в эксплуатацию.

Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся идентифицируемые не денежные активы, не имеющие физической формы.

Общество использует модель учета по фактическим затратам согласно МСФО № 38, т.е. по себестоимости за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения.

При признании все НМА оцениваются по фактической стоимости (себестоимости). При приобретении отдельного объекта НМА его фактической стоимостью являются все прямые затраты по его приобретению, включая затраты, необходимые для приведения его в состояние, пригодное к использованию в соответствии с его назначением.

Общество проводит последующую оценку нематериальных активов по фактической (первоначальной) стоимости за вычетом накопленной амортизации и признанных убытков от обесценения.

После первоначального признания нематериальный актив с конечным сроком полезного использования амортизируется на протяжении указанного срока, при этом срок полезного использования рекомендуется анализировать на предмет изменений и при необходимости пересматривать на каждую отчетную дату. Изменение срока полезного использования учитывается перспективно как изменение в расчетной оценке.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представляет собой имущество в виде земельных участков и (или) зданий (части зданий - помещений), которым организация распоряжается на основании права собственности или договора финансовой аренды (лизинга) и которое предназначено исключительно для целевого использования путем передачи в аренду и (или) получения дохода от повышения стоимости капитала (увеличения стоимости имущества).

Инвестиционная собственность первоначально учитывается по фактической себестоимости, которая включает в себя непосредственно стоимость приобретения, а также иные прямые затраты, связанные с приобретением актива.

Для последующей оценки инвестиционной собственности в МСФО организация в соответствии с учетной политикой выбирает одну из двух возможных моделей учета, а именно:

- учет по справедливой стоимости.

Организация обязана применять выбранный способ учета по отношению ко всем имеющимся у нее объектам инвестиционной собственности.

Если на момент первоначального признания инвестиционного имущества отсутствуют информация о сопоставимых сделках с аналогичным имуществом и альтернативная оценка справедливой стоимости, полученная иным образом, инвестиционный актив учитывается по первоначальной стоимости вплоть до его выбытия. При этом все остальные объекты инвестиционной собственности отражаются по справедливой стоимости. Данные объекты

должны учитываться по справедливой стоимости вплоть до их выбытия (реализации, переклассификации) даже при сокращении количества сделок и отсутствии доступной информации о рыночных ценах.

При учете указанного имущества по справедливой стоимости после его переклассификации в качестве стоимости запасов или основных средств (имущества, занимаемого владельцем) будет выступать справедливая стоимость инвестиционной собственности на дату изменения способа его использования.

Согласно способу учета по справедливой стоимости все изменения справедливой стоимости объектов инвестиционной стоимости находят отражение в отчете о прибыли и убытке. При этом к объектам инвестиционной собственности, учет которых ведется по справедливой стоимости, положения МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов" не применяются.

Метод оценки инвестиционного имущества по справедливой стоимости требует оценки справедливой стоимости данного имущества на каждую отчетную дату и отражения всех изменений в составе прибыли или убытка за период. При этом амортизация по данному имуществу не начисляется.

Запасы

К запасам относятся активы, используемые при оказании услуг и для управления Обществом в течение периода, не превышающего 12 месяцев.

Запасы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости, которой признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение и доставку до места их использования, включая расходы на страхование, суммы налога на добавленную стоимость и иные невозмещаемые налоги.

При отпуске запасов в эксплуатацию и ином выбытии, их оценка производится по средневзвешенной стоимости, кроме малоценных основных средств, учитываемых в составе запасов, списание которых производится по себестоимости каждой единицы.

Запасы оцениваются в финансовой отчетности Общества по наименьшей из двух величин:

- себестоимости;
- чистой стоимости реализации (расчетная продажная цена, используемая в ходе обычной хозяйственной деятельности, за вычетом расчетных затрат, необходимых для осуществления продажи).

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как: финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, с отнесением ее изменений на прибыль или убыток;

инвестиции, удерживаемые до погашения;

займы выданные и дебиторская задолженность;

финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

При первоначальном отражении в учете финансовых активов им присваивается соответствующая категория, переклассификация в дальнейшем может быть произведена в определенных случаях.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов, осуществляемые на регулируемых рынках, отражаются на дату расчетов. Дата расчетов - дата осуществления фактической поставки финансового инструмента.

К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток

В данную категорию входят:

1) Финансовые активы, предназначенные для торговли. Например, к данной категории следует отнести котируемые на организованном рынке ценных бумаг акции и облигации, приобретенные с целью их перепродажи в ближайшем будущем.

2) Производные финансовые активы, за исключением активов, определенных в качестве инструментов хеджирования и являющихся эффективными инструментами хеджирования.

3) Финансовые активы, которые при первоначальном признании были целенаправленно классифицированы в указанную категорию с целью их последующей оценки по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Доходы и расходы по таким финансовым активам отражаются в составе прибыли или убытка.

Инвестиции, удерживаемые до погашения.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой производные финансовые инструменты, имеющие фиксированный срок погашения, в отношении которых организация имеет твердое намерение и возможность удерживать до наступления срока их погашения.

В частности, к данной категории можно отнести котируемые долговые ценные бумаги (облигации, векселя, депозитные сертификаты) с фиксированным сроком погашения, которые дают право на получение процентов по фиксированной или плавающей ставке (либо дисконта), которые подвержены значительному риску изменения справедливой стоимости.

Займы выданные и дебиторская задолженность

К займам выданным и дебиторской задолженности относятся не котируемые на организованных рынках производные финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей: дебиторская задолженность клиентов; прочая дебиторская задолженность, погашение которой будет исполняться денежными средствами или другими финансовыми активами (за исключением задолженности по налогам и авансов, выданных под поставку товаров, работ, услуг); займы, выданные иным лицам.

Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые целенаправленно классифицируются в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из трех перечисленных выше категорий. Последующая оценка активов этой группы производится по справедливой стоимости, за исключением долевых ценных бумаг (акций) третьих лиц, не имеющих рыночной котировки на активном рынке, которые учитываются только по фактическим затратам (себестоимости).

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- на основном рынке для данного актива или обязательства;
- в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или

обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Используются такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;

уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату оценивается наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов, не оцененных по справедливой стоимости. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива, и случай наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства;
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания

Финансовый актив прекращает признание в учете (списывается), когда предусмотренные договором права на получение денежных средств от актива теряют силу либо когда Общество

передает этот финансовый актив другой стороне и при этом в отношении такой передачи выполняются условия, указанные ниже.

Компания прекращает признавать переданный финансовый актив, если она передала предусмотренные договором права на получение денежных средств от данного финансового актива, а также передала по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот актив, или если она не сохранила по существу всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на данный финансовый актив, и не сохранила контроль над ним.

Если Компания не сохранила, не передала по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохранила контроль над ним, то она продолжает признавать этот актив.

Резерв по сомнительным долгам

Общество создает резервы по сомнительным долгам в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Для выявления сомнительной задолженности Общество ежеквартально проводит тестирование дебиторской задолженности, как по операциям страхования и перестрахования, так и по прочей дебиторской задолженности.

Оценка дебиторской задолженности на предмет необходимости создания резерва по сомнительным долгам осуществляется на конец отчетного периода на основании анализа договоров с имеющейся дебиторской задолженностью. При отнесении дебиторской задолженности к сомнительной необходимо учитывать следующие обстоятельства:

- нарушение сроков оплаты (независимо от длительности просрочки);
- значительные финансовые затруднения должника, ставшие известными из СМИ или других источников;
- возбуждение процедуры банкротства в отношении должника;
- невозможность удержания имущества должника;
- необеспеченность долга залогом, задатком, поручительством, банковской гарантией и т.п.

На основании инвентаризации дебиторской задолженности резерв по сомнительным долгам формируется в размере 100 % задолженности.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам относятся денежные средства в кассе, на текущих банковских счетах и на банковских депозитах до востребования.

Общество к эквивалентам денежных средств относит:

- а) высоколиквидные долговые ценные бумаги (векселя, облигации, депозитные и сберегательные сертификаты со сроком погашения не более 3 месяцев);
- б) депозиты сроком не более 3 месяцев;
- в) привилегированные акции с обозначенной датой выкупа, приобретенные незадолго до наступления срока их действия.

Денежные средства, ограниченные к использованию на срок более 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в отчете о финансовом положении обособленно.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка, включаются в состав эквивалентов денежных средств в отчете о движении денежных средств.

Не относятся к денежным средствам и их эквивалентам денежные документы.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства признаются в учете на дату, когда Общество становится стороной по договору, в результате которого возникает соответствующий финансовый актив.

На дату первоначального признания финансовое обязательство оценивается по его справедливой стоимости, увеличенной на прямые затраты по осуществлению сделки, за исключением случаев, когда этот актив признается финансовым обязательством, оцениваемым по

справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Разница, возникающая между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью финансового обязательства при первоначальном признании, признается в составе прибыли или убытка.

В последующем финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением некоторых видов финансовых обязательств.

Так, финансовые обязательства, учтенные по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включая производные инструменты, являющиеся обязательствами, должны оцениваться по справедливой стоимости, за исключением обязательств по производным инструментам, которые связаны с некотируемыми долевыми инструментами (справедливую стоимость которых нельзя надежно оценить, и которые должны быть оценены по фактическим затратам) и расчет по которым должен быть осуществлен путем такой поставки. Последующая оценка обязательств, сохраняемых Обществом после передачи актива, осуществляется в соответствии с тем, как оценивается переданный актив: по амортизированной или справедливой стоимости.

Общество прекращает признание финансового обязательства (или часть финансового обязательства) из отчета о финансовом положении (т.е. списывает его), когда оно погашено, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено или аннулировано или за истечением срока давности.

Вознаграждения работникам

Правила учета и раскрытия информации о вознаграждениях работникам содержатся в МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».

Вознаграждения работникам – все формы вознаграждений и выплат сотрудникам за выполненную работу.

Вознаграждения работникам включают:

краткосрочные вознаграждения, в том числе заработную плату, ежегодный оплачиваемый отпуск, премии (если они выплачиваются в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода), оплачиваемый отпуск по болезни, взносы в ФСС, ПФР и ФФОМС, поощрения в натуральной форме (медицинское обслуживание, обеспечение автотранспортом, бесплатные и датируемые товары и услуги и тд.).

долгосрочные вознаграждения, такие, которые не будут выплачены в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода: отпуск по выслуге лет, пособия по долгосрочной временной нетрудоспособности, премии за досрочную работу и тд.

вознаграждения по окончании трудовой деятельности, такие как пенсии, иные вознаграждения, страхование жизни и медицинское обслуживание по окончании трудовой деятельности.

выходные пособия.

Общество отражает недисконтированную величину краткосрочных вознаграждений работникам, подлежащую выплате в обмен на услуги, оказанные в определенный период. Различие между величиной признанной стоимости и фактических выплат должно учитываться как обязательство или авансовая выплата в зависимости от обстоятельств.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Текущие и отложенные налоги

Налоговые активы и налоговые обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются в сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль также включают в себя корректировки в отношении налогов, уплата или возмещение которых ожидается в отношении прошлых периодов.

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованием действующего законодательства Российской Федерации.

Текущий расход по налогу на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале или прочем совокупном доходе, признается в составе капитала или прочего совокупного дохода, а не в отчете о прибыли и убытке.

Менеджмент Компании периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Общества и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Общества.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, возникающие в отношении налога, взыскиваемого одним и тем же налоговым органом, зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств.

Текущие налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета признанных сумм и если Общество намеревается либо произвести расчет путем зачета встречных требований, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе административных расходов Общества.

Уставный капитал

На основании МСФО (IAS) 32, доли участников Компании, созданной в форме общества с ограниченной ответственностью, классифицируются в качестве элементов собственного капитала.

Участники в соответствии с уставом общества вправе выйти из общества путем отчуждения доли обществу в обмен на пропорциональную долю в чистых активах общества, а в случае ликвидации общества - получить часть имущества, оставшегося после расчетов с кредиторами или его стоимость. Все доли участников обладают идентичными характеристиками и не имеют привилегий.

Компания не имеет иных обременительных обязательств по выкупу долей участников.

Общая величина ожидаемых потоков денежных средств, относимых на доли участников, определяется, главным образом, прибылью или убытком и изменениями в признанных чистых активах общества на основе отчетности по российским правилам бухгалтерского учета.

Подлежащие выплате дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены.

Дивиденды, объявленные после даты составления отчета о финансовом положении, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли отчетного года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Общество получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

Процентные и аналогичные доходы и расходы по всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Пересчет иностранных валют

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операциям в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату таких операций включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

Изменение учетной политики в будущем

МСФО (IAS) 1 требует последовательности применения учетной политики в периодах, что является важным фактом для обеспечения такого качества отчетной информации, как сопоставимость показателей.

При этом согласно МСФО (IAS) 8 учетная политика изменяется при необходимости:

- добровольные изменения: это требование более достоверного учета ситуации на предприятии, обнаруженное в процессе деятельности.
- вынужденные изменения: появились и вступили в действие новые редакции соответствующих стандартов или интерпретаций к ним, в которых меняются требования к учету данных позиций учетной политики.

Ниже представлены стандарты, которые были выпущены, но не вступили в силу, на дату публикации настоящей финансовой отчетности. Компания планирует при необходимости применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Совет по МСФО в июле 2014 года опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает 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 к классификации и оценке, обесценению и учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты.

Допускается досрочное применение. Требуется ретроспективное применение, но представление сравнительной информации не обязательно. Допускается досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9, если дата первоначального применения – 1 февраля 2015 года или более ранняя.

Применение МСФО (IFRS) 9 повлияет на классификацию и оценку финансовых активов, но не повлияет на классификацию и оценку финансовых обязательств.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель, которая применяется по отношению к выручке по договорам с клиентами. Выручка по договорам аренды, договорам страхования, а также возникающая в отношении финансовых инструментов и прочих контрактных прав и обязательств, относящимся к сферам применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты») соответственно, 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. Полное или модифицированное ретроспективное применение требуется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты.

В настоящий момент Компания оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, который позволяет компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, продолжать применение большинства текущих учетных политик для счетов отложенных тарифных корректировок при первом применении МСФО. Компании, которые применяют МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки и движение по счетам отложенных тарифных корректировок отдельными строками в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе соответственно. Стандарт требует раскрытия сути тарифного регулирования компании и сопутствующих ему рисков, а также эффектов тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты.

Компания уже составляет отчетность в соответствии с МСФО на дату вступления этого стандарта, этот стандарт не применим.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность: учет приобретения долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместной операции при учете приобретения доли участия в совместной операции, в которой совместная операция представляет собой бизнес, применял соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 для учета объединения бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее удерживаемая в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено исключение из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются для случаев, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем. Поправки применяются как для приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и для приобретения любых последующих долей в той же самой совместной операции, и вступают в

силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Досрочное применение допускается.

Не ожидается, что эти поправки окажут какое-либо влияние на Компанию.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение о допустимых методах амортизации»

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния, так как Компания не применяет методов основанных на выручке, для амортизации необоротных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения».

Поправки изменяют требования к учету биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним будут применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения будут учитываться по накопленной первоначальной стоимости (до созревания) и с использованием модели учета по первоначальной стоимости либо модели переоценки (после созревания). Поправки указывают, что продукция, произрастающая на плодоносящих растениях, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» применяется для государственных субсидий, относящихся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Досрочное применение допускается.

Не ожидается, что эти поправки окажут какое-либо влияние на отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности»

Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод участия в капитале для учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод участия в капитале для отдельной финансовой отчетности, должны будут применить этот метод на дату перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием»

Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой

бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только той мерой, которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании. Поправки вступают в силу для операций, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 гг. Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 года.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - уточнены понятия материальности.

Объяснено, что организация не обязана предоставлять отдельное раскрытие, требуемое в соответствии с МСФО, если информация, вытекающая из данного раскрытия незначительна, даже если требование МСФО содержит список отдельных раскрытий или описывает их как минимальные требования. Стандарт также предоставляет новое руководство в отношении промежуточных итоговых сумм в финансовой отчетности.

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» – договоры обслуживания

МСФО (IFRS 7) требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.

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. Неясно, или соответствующая информация должна быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что эти 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.

МСБО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка

Поправка к МСБО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае, если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСБО (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.

4. Существенные суждения и оценки

Общество производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, а также на текущую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и профессиональные суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств.

В процессе применения учетной политики, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Общества при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Общество признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена.

Признание отложенного налогового актива

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего налогового зачета. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях руководства, которые считаются разумными в текущих условиях. В 2015 году руководство общества решило признавать отложенный налоговый актив, так как оно имеет достоверную оценку относительно будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета.

5. Пояснения к отчетности

Пояснения к отчету о финансовом положении

1. Основные средства и нематериальные активы

Оценка основных средств в Обществе производилась по первоначальной стоимости.

Согласно экспертной оценке ликвидационной стоимости автомобиля она составляет 10% первоначальной стоимости, ликвидационная стоимость объектов вычислительной техники незначительна.

Амортизация рассчитывалась линейным методом исходя из установленных учетной политикой сроков полезного использования.

Состав основных средств, их стоимость представлены в таблице:

(тыс. руб.)

Дата, период	Компьютеры	Автомобиль	Итого
Первоначальная стоимость			
На 01.01.2014	78	4443	4521
Поступление за 2014	0	0	0
Выбытие за 2014	0	0	0
На 31.12.2014	78	4443	4521
Поступление за 2015	0	0	0
Выбытие за 2015	0	0	0
На 31.12.2015	78	4443	4521
Накопленная амортизация			
На 01.01.2014	39	541	580
Изменение амортизации за 2014	13	400	413
На 31.12.2014	52	941	993
Изменение амортизации за 2015	13	400	413
На 31.12.2015	65	1341	1406
Остаточная стоимость			
На 01.01.2014	39	3902	3941
На 31.12.0214	26	3502	3528
На 31.12.0215	13	3102	3115

Поступления, выбытия основных средств в 2015 году не было.
Нематериальные активы в Обществе отсутствовали.

2. Инвестиционная собственность

Объектами инвестиционной собственности в Обществе являлись нежилые помещения. Их учет велся по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость объектов определялась по результатам экспертной оценки оценщика ООО «Эккона-Оценка». Все изменения в справедливой стоимости имущества отражались в составе прибыли или убытка за период. Амортизация по данному имуществу не начислялась.

На 01.01.2014 г. справедливая стоимость нежилых помещений составила 54 733 тыс. руб., на 31.12.2014 г. 56 450 тыс. руб., на 31.12.2015 г. 55 455 тыс. руб. Изменения справедливой стоимости этого имущества (увеличение за 2014 год в размере 1 718 тыс. руб. и уменьшение за 2015 год в размере 995 тыс. руб.) отражены в составе прибыли (убытка) соответствующего периода.

3. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, представлены акциями российских эмитентов:

(тыс. руб.)

	Акции российских эмитентов (стоимость)
На 01.01.2014	26294
Поступление за 2014	38568
Выбытие за 2014	(38941)
Изменение справедливой стоимости: прирост (уменьшение)	(3504)
На 31.12.2014	22417
Поступление за 2015	3775
Выбытие за 2015	(3924)
Изменение справедливой стоимости: прирост (уменьшение)	4261
На 31.12.2015	26529

Поступление и выбытие произведено в связи с осуществлением операций покупки и продажи на организованном рынке.

При определении справедливой стоимости акций использованы данные Московской биржи.

Все изменения в справедливой стоимости акций отражались в составе прибыли или убытка за период.

4. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

В составе данной статьи по состоянию на 01.01.14 учтены права требования по возврату ценных бумаг (акций) ОАО «Сбербанк России» в количестве 3165 штук, переданных 31.12.2013 г. Обществом (первоначальный продавец) по первой части договора РЕПО за 320 203,05 руб. Дата обратного выкупа по второй части сделки РЕПО 06.01.14, процентная ставка по данной сделке 12% годовых, сумма процентов за период с 01.01.2014 г. по 06.01.2014 г. составила 631,73 руб. (отражена в составе финансовых расходов в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за 2014 год). Экономическая сущность данной сделки – операция займа. В связи с этим в величине равной стоимости ценных бумаг, указанных в составе финансовых активов, удерживаемых до погашения, в обязательствах отражено краткосрочное финансовое

обязательство. Справедливая стоимость акций ОАО «Сбербанк России» (3165 шт.), предоставленных в обеспечение займа, на 31.12.2013 составила 319 791,60 руб. При определении справедливой стоимости акций ОАО «Сбербанк России» на 31.12.13 использованы данные Московской биржи (рыночная стоимость акции 101,04 руб.).

На конец 2014 и 2015 годов незаконченные сделки РЕПО отсутствовали.

5. Займы выданные

В составе займов выданных на все три даты отражены краткосрочные процентные займы с учетом начисленных процентов по ним исходя из условий договоров.

(тыс. руб.)

	Займы предоставленные (с учетом процентов)
На 01.01.2014	143
Предоставлено за 2014	4694
Возвращено за 2014	(2923)
На 31.12.2014	1914
Предоставлено за 2015	3161
Возвращено за 2015	(2486)
На 31.12.2015	2589

Сумма процентов по займам выданным за 2014 год составила 105 тыс. руб., за 2015 год - 214 тыс. руб.

В течение 2015 года займы выдавались сроком до одного года под 8,5% годовых – трем лицам: ТСЖ «улица Зверинская 5 б», ЗАО «ТрансмашСтрой», ООО «ТрансмашСервис». Заемные средства вместе с процентами возвращались Обществу (займодавцу) в конце срока договоров займа. Договорами согласовано погашение займа и до окончания их действия.

6. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по официальной ставке 20%.

Согласно принятой учетной политики Управляющая Компания не определяло приводящие к образованию отложенного налога на прибыль временные разницы по инвестиционной собственности, связанные с изменением стоимости после переоценки, результаты которой признаны в отчете о прибыли и убытке, а также между расходами на амортизацию объектов инвестиционной собственности в бухгалтерском учете и расходами на амортизацию в налоговом учете. Соответствующие этим разницам отложенные налоговый активы и обязательства не отражены.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующий год включают в себя следующие позиции:

1) Отложенный налоговый актив:

(тыс. руб.)

Наименование статьи	На 31.12.2015	За 2015 (в ОПУ)	На 31.12.2014	За 2014 (в ОПУ)	На 01.01.2014
Дебиторская задолженность	29	26	3	2	1
Прочие активы	2	0	2	1	1
Кредиторская задолженность	57	38	19	4	15
Резервы (на оплату отпусков)	162	45	117	24	93
Итого:	250	109	141	31	110

2) Отложенное налоговое обязательство:
(тыс. руб.)

Наименование статьи	На 31.12.2015	За 2015 (в ОПУ)	На 31.12.2014	За 2014 (в ОПУ)	На 01.01.2014
Основные средства	43	18	25	19	6
Финансовые активы	1247	783	464	(826)	1290
Кредиторская задолженность	5	0	5	5	0
Резерв переоценки основных средств	5616	69	5547	691	4856
Итого:	6911	870	6041	(111)	6152

7. Торговая и прочая дебиторская задолженность

В составе торговой и прочей дебиторской задолженности отражены:
(тыс. руб.)

Наименование статьи	На 31.12.2015	На 31.12.2014	На 01.01.2014
Задолженность покупателей и заказчиков	690	607	589
Авансы выданные	153	42	25
Прочие, всего, в т.ч.:	799	314	132
<i>расчеты с бюджетом по налогам, страховым взносам (за исключением налога на прибыль)</i>	3	0	0
<i>расчеты с бюджетом по налогу на прибыль</i>	104	65	93
<i>расчеты по страхованию</i>	44	37	39
<i>расчеты с брокером</i>	645	212	0
<i>расчеты с прочими дебиторами</i>	3	0	0
Итого:	1642	963	746

Основная сумма задолженности покупателей и заказчиков относится к задолженности по вознаграждению за доверительное управление имуществом ЗПИФ недвижимости «Измайловский» (255 тыс. руб. на 01.01.2014 г., 287 тыс. руб. на 31.12.2014 г., 343 тыс. руб. на 31.12.2015 г.) и ЗПИФ недвижимости «ЦентрИнвест-Недвижимость» (165 тыс. руб. на 01.01.2014 г., 188 тыс. руб. на 31.12.2014 г., 224 тыс. руб. на 31.12.2015 г.).

Торговая и прочая дебиторская задолженность отражена за минусом резерва сомнительных долгов, который составил на 01.01.2014 г. 233 тыс. руб., на 31.12.2014 г. - 245 тыс. руб., на 31.12.2015 г. - 12 тыс. руб. Резерв сомнительных долгов сформирован на сумму сомнительной задолженности покупателей и заказчиков. Задолженность признана сомнительной в связи с просрочкой установленных договорами сроков оплаты (независимо от длительности просрочки). Величина сомнительной задолженности определена исходя из общей (100%) суммы задолженности, признанной сомнительной.

Торговая и прочая дебиторская задолженность является текущей, краткосрочной, за исключением той, по которой создан резерв сомнительных долгов.

8. Денежные средства и их эквиваленты

В составе денежных средств и их эквивалентов отражены:

- на 01.01.2014 г. и на 31.12.2014 г. - денежные средства на расчетных рублевых счетах в банках,
- на 31.12.2015 г. - денежные средства на расчетных рублевых счетах в банках и депозит, размещенный в банке сроком на 33 календарных дня, без учета начисленных процентов по нему исходя из условий договора, которые включены в состав дебиторской задолженности.

Остаток денежных средств и их эквивалентов на 01.01.2014 г. составил 48 тыс. руб., на 31.12.2014 г. - 442 тыс. руб., на 31.12.2015 г. - 1021 тыс. руб.

9. Финансовые обязательства

В составе финансовых обязательств на 01.01.2014 г. отражены обязательства по займу, полученному в рамках сделки РЕПО, в размере 320 тыс. руб. Описание сути операции, приведшей к отражению данного финансового обязательства в отчетности, дано в п. 4 пояснений к отчету о финансовом положении (в отношении финансовых активов, удерживаемых до погашения).

Обеспечением обязательства (займа) явились акции ОАО «Сбербанк России», переданные по первой части договора РЕПО, справедливая стоимость которых на 31.12.2013 г., определенная на основании данных Московской биржи, составила 319 791,60 руб.

10. Резервы

В составе краткосрочных резервов отражены резервы на оплату отпусков. Величина резерва на 01.01.2014 г. составила 465 тыс. руб., на 31.12.2014 г. 583 тыс. руб., на 31.12.2015 г. 807 тыс. руб. Сумма резерва определена исходя из количества дней неиспользованного отпуска каждым работником на отчетные даты, их средней дневной зарплаты и начисленных страховых взносов.

11. Торговая и прочая кредиторская задолженность

В составе торговой и прочей кредиторской задолженности отражены:
(тыс. руб.)

Наименование статьи	На 31.12.2015	На 31.12.2014	На 01.01.2014
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	611	388	439
Задолженность перед подотчетными лицами	0	1	0
Задолженность по налогам и сборам (за исключением задолженности по налогу на прибыль), всего, в т.ч.:	360	422	435
<i>по НДС</i>	38	102	108
<i>по налогу на имущество</i>	317	315	322
<i>по транспортному налогу</i>	5	5	5
Прочие кредиторы	7	0	0
Итого:	978	810	874

Торговая и прочая кредиторская задолженность является краткосрочной.

Наибольшую кредиторскую задолженность перед поставщиками и подрядчиками составляла:

- на 01.01.2014 г.: задолженность перед ООО «Эккона-Оценка» в сумме 290 тыс. руб. за услуги по оценке недвижимости по договору № 25-12/13 от 25.12.2013 г., перед ООО «АСТ-АУДИТ» в сумме 74 тыс. руб. за аудит бухгалтерской отчетности за 2013 год по договору № 4 от 21.02.2014 г.,
- на 31.12.2014 г.: задолженность перед ООО «Эккона-Оценка» в сумме 290 тыс. руб. за услуги по оценке недвижимости по договору № 26-12/14 от 30.12.2014 г., перед ООО «АСТ-АУДИТ» в сумме 82 тыс. руб. за аудит бухгалтерской отчетности за 2014 год по договору № 2 от 28.01.2015 г.,
- на 31.12.2015 г.: задолженность перед ООО «Эккона-Оценка» в сумме 290 тыс. руб. за услуги по оценке недвижимости по договору № 22-12/15 от 25.12.2015 г., перед ООО «АСТ-АУДИТ» в сумме 273 тыс. руб. за аудит бухгалтерской отчетности за 2015 год по договорам № 18 от 11.09.2015 г. и № 27 от 10.12.2015 г.

12. Доходы будущих периодов

В составе доходов будущих периодов отражены авансы, полученные от арендаторов по договорам аренды нежилых помещений. На 01.01.2014 г. их величина составила 360 тыс. руб., на

31.12.2014 г. - 311 тыс. руб., на 31.12.2015 г. – 273 тыс. руб. Полученные от арендаторов авансы отражены за минусом НДС, начисленного с этих авансов.

Пояснения к отчету о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе

13. Выручка

(тыс. руб.)

Наименование статьи	За год	
	2015	2014
Доверительное управление имуществом закрытых паевых инвестиционных фондов	6373	5494
Сдача в аренду собственных нежилых помещений	4124	4534
Итого Выручка:	10497	10028

14. Себестоимость продаж

(тыс. руб.)

Наименование статьи	За год	
	2015	2014
Доверительное управление имуществом закрытых паевых инвестиционных фондов	141	124
Сдача в аренду собственных нежилых помещений	915	792
Итого Себестоимость:	1056	916

15. Прочий операционный доход

(тыс. руб.)

Наименование статьи	За год	
	2015	2014
Полученные дивиденды	884	1106
Доходы от реализации ценных бумаг на ОРЦБ	4213	6227
Доходы от переоценки ценных бумаг	12293	6963
Изменение в справедливой стоимости инвестиционной собственности	-	1718
Доход от списания кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности	1	23
Прочие	-	39
Итого Прочий операционный доход:	17391	16076

16. Административные расходы

(тыс. руб.)

Наименование статьи	За год	
	2015	2014
Амортизация транспортного средства, ноутбука	413	413
Аренда офиса	817	811
Оплата труда	3942	3260
Страховые взносы	1189	984

Резерв на оплату отпусков	223	118
Налог на имущество	1298	1273
Транспортный налог	19	19
Расходы на аудит	402	82
Консультационные услуги	252	255
Информационные услуги	240	220
Расходы на мебель, оргтехнику, канцелярию	63	64
Расходы на услуги связи	133	138
Расходы на страхование (ОСАГО и КАСКО)	125	128
Расходы на ГСМ	92	98
Расходы, связанные с обслуживанием автомобиля	190	209
Прочие	18	31
Итого Административные расходы:	9416	8103

17. Прочий операционный расход

(тыс. руб.)

Наименование статьи	За год	
	2015	2014
Расходы по реализации ценных бумаг на ОРЦБ	3950	6522
Расходы от переоценки ценных бумаг	8032	10468
Изменение в справедливой стоимости инвестиционной собственности	995	-
Резерв сомнительных долгов	-	12
Расходы по оплате услуг банка	140	60
Прочие	118	53
Итого Прочий операционный расход:	13235	17115

18. Финансовые доходы

(тыс. руб.)

Наименование статьи	За год	
	2015	2014
Проценты по займам выданным и депозитам	214	105
Итого Финансовые доходы:	214	105

19. Финансовые расходы

(тыс. руб.)

Наименование статьи	За год	
	2015	2014
Проценты по сделке РЕПО	0	15
Итого Финансовые расходы:	0	15

20. Расход по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за 2014 и 2015 годы, отраженные в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, включают следующие компоненты:

(тыс. руб.)

Наименование статьи	За год	
	2015	2014
Текущий налог на прибыль	(111)	(257)
Изменение отложенных налоговых активов (Пояснение № 6)	109	31
Изменение отложенных налоговых обязательств (Пояснение № 6)	(870)	111
Итого Расход по налогу на прибыль:	(872)	(55)

Пояснения к отчету об изменении собственного капитала

В отчете об изменении собственного капитала показаны числовые значения произведенных в связи с первым применением МСФО корректировок входящих остатков по состоянию на 01 января 2014 года, отнесенных в счет собственного капитала.

В составе собственного капитала отражены:

- уставный капитал в размере 30 500 тыс. руб., образованный путем вкладов участников Общества,
- эмиссионный доход в размере 41 055 тыс. руб. (из них 38 013 тыс. руб. - эмиссионный доход прошлых лет, 3 042 тыс. руб. - дополнительные вклады в уставный капитал Общества денежными и не денежными средствами (акциями ОАО «Сбербанк России») в прошлые годы),
- нераспределенная прибыль (на 01.01.2014 г. в сумме 6 609 тыс. руб., на 31.12.2014 г. в сумме 6 555 тыс. руб., на 31.12.2015 г. в сумме 10077 тыс. руб.).

Пояснения к отчету о движении денежных средств

В соответствии с МСФО 7 «Отчет о движении денежных средств», Компания должна представлять сведения о движении денежных средств от операционной деятельности, используя:

- либо (а) прямой метод, при котором раскрывается информация об основных видах валовых денежных поступлений и выплат;
- либо (б) косвенный метод, при котором прибыль или убыток корректируется с учетом результатов операций неденежного характера, любых отложенных или начисленных прошлых или будущих денежных поступлений или выплат, возникающих в ходе операционной деятельности, а также статей доходов или расходов, связанных с поступлением или выплатой денежных средств в рамках инвестиционной или финансовой деятельности.

Отчет о движении денежных средств, подготовленный Обществом за 2014 и 2015 годы, составлен прямым методом.

Управление рисками

1) **Общие положения системы управления рисками** определяет единые принципы организации системы мер снижения рисков, возникающих при осуществлении Обществом с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Центр инвестиций» (далее – Организация) деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами.

Система мер снижения рисков Организацией включает в себя:

- идентификацию потенциальных источников рисков, характерных для деятельности Организации по управлению паевыми инвестиционными фондами;
- разработку базовых принципов управления рисками в Организации;
- выработку рекомендаций по управлению рисками;

- выделение рисков, наиболее существенных для Организации, которые поддаются управляющему воздействию;
- оценку вероятности возникновения тех или иных негативных событий (явлений);
- выработку политики в отношении пределов допустимого для Организации риска;
- анализ причин возникновения рисков;
- анализ документации (включая внутренние документы Организации) и выработка заключений на предмет соответствия положений документов допустимому риску, определенному политикой Организации;
- оценку способности Организации компенсировать воздействие нежелательных (негативных) событий (явлений);
- разработку и принятие методики оценки рисков, выработка индикаторов рисков;
- мониторинг участков повышенного риска;
- оценку эффективности существующей в Организации системы внутреннего контроля, предусмотренного для снижения конкретных типов рисков.

2) Кредитный – риск возникновения убытка вследствие неисполнения контрагентом обязательств по сделке, а также неоплаты заемщиком (эмитентом) основного долга и или процентов, причитающихся кредитору (инвестору) в установленный условиями срок.

Дебиторская и кредиторская задолженность составляет порядка 1% стоимости собственных средств и является незначительной, и рыночные риски не могут оказать существенное влияние на финансовое состояние организации.

Перечень мер для управления кредитным риском:

В целях уменьшения кредитного риска в Организации осуществляется риск-менеджмент и контроль, а также процедуры, предусматривающие по контрактам адекватное обеспечение, контрактные возможности неттинга, перенесение риска или хеджирование.

3) Рыночный – риск возникновения у Организации убытков вследствие неблагоприятного изменения стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов организации, а также курсов иностранных валют (или) драгоценных металлов, недвижимости.

К рыночным рискам относятся следующие виды рисков:

✓ **Ценовой** – риск потерь, возникающий в результате неблагоприятного изменения цен на краткосрочные спекулятивные и долгосрочные стратегические вложения в финансовые инструменты.

✓ **Валютный** – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым организацией позициям в иностранных валютах.

✓ **Процентный** – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам организации.

Перечень мер для управления рыночными рисками:

Для управления рыночными рисками в Организации могут применяться следующие финансовые методы, в частности:

Диверсификация – формирование портфеля Организации и ее клиентов с использованием различных видов ценных бумаг и производных инструментов срочных сделок с целью снижения потерь доходов и степени общего инвестиционного риска по портфелю по сравнению с общей суммой рисков по каждой ценной бумаге/производному инструменту срочного рынка в портфеле, исходя из отраслевой специфики, специфики эмитента и необходимости формирования оптимального по портфелю в целом в существующих условиях сочетания «риск-доходность». Одним из способов диверсификации является лимитирование – установление процентного соотношения различных объектов, входящих в портфель, а также установление ограничений на количество (цену) как всего портфеля, так и отдельных его составляющих по отдельным признакам (отраслевому, лимит на эмитента, лимит на тип ценных бумаг/производных инструментов срочного рынка);

Анализ ценового риска:

Весь пакет ценных бумаг, находящихся в собственности организации, состоит из высоколиквидных ценных бумаг, котируемых на рынке ценных бумаг (на ММВБ). Портфель ценных бумаг, находящихся в собственности, достаточно диверсифицирован (в состав портфеля входят ценные бумаги более 40 эмитентов). На отчетную дату рынок ценных бумаг находился в долгосрочном растущем тренде и соответственно на этот момент ценовой риск был минимальным.

Анализ валютного риска:

Валютный риск для ООО «УК «Центр инвестиций» является незначительным вследствие того, что у ООО «УК «Центр инвестиций» отсутствуют вложения в иностранную валюту и инструменты номинированные в иностранной валюте.

Анализ процентного риска:

Процентный риск является незначительным ввиду того, что рынок банковских кредитов и депозитов на отчетную дату являлся стабильным, т.е. отсутствовали значительные колебания в процентных ставках в разных банках на отчетную дату. На отчетную дату Центральный банк РФ не планировал изменение ключевой ставки в ближайшее время, поэтому в краткосрочной перспективе процентные ставки не должны были претерпеть существенных колебаний.

Справедливая стоимость активов и обязательств

На 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года, 01 января 2014 года Общество имело активы и обязательства, представленные в отчетности по справедливой стоимости, требующие раскрытия уровней в иерархии справедливой стоимости.

Все активы и обязательства, которые отражены в финансовой отчетности по справедливой стоимости, классифицируются в рамках описанных ниже уровней в иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;

уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В отношении активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Общество определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

Такие активы оценены по официальным котировкам на активном рынке; использованы котировки Московской биржи. Справедливая стоимость таких активов оценивается в пределах 1 уровня иерархии в размере суммы, полученной при умножении котируемой цены за единицу актива на их количество.

Инвестиционная собственность

Справедливая стоимость объектов инвестиционной собственности определялась по результатам экспертной оценки оценщика. Оценка справедливой стоимости таких активов отнесена к 3 уровню иерархии.

Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Связанными сторонами Общества являются физические лица:

- лицо, осуществляющее полномочия единоличного исполнительного органа, – генеральный директор Кузьмин А.А.;
- лицо, имеющее право распоряжаться более чем 20% общего количества долей, составляющих уставный капитал организации, – единственный участник Баклушин О.А. (100% уставного капитала).

Лица, принадлежащие к той группе лиц, к которой принадлежит организация (в силу участия одного и того же физического лица в организации и указанных юридических лицах и владения данным физическим лицом более чем 50% общего количество голосов, приходящихся на голосующие акции (доли) в уставном капитале организации и каждого из юридических лиц), отсутствуют.

Лицу, осуществляющему полномочия единоличного исполнительного органа – генеральному директору Кузьмину А.А., относящемуся к основному управленческому персоналу организации, за 2015 год начислена заработная плата – 600 тыс. руб., премия – 62 тыс. руб., на его доходы начислены страховые взносы – 200 тыс. руб. Других сделок с генеральным директором не было.

Сделок и выплат с другими связанными сторонами в 2015 году не было.

Достаточность капитала

Компания имеет своей целью:

- соблюдение требований к нормативному капиталу, установленных Банком России,
- обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия в форме общества с ограниченной ответственностью.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, направляемых Банку России. По расчету Общества размер собственных средств

удовлетворяет требованиям Указания Центрального Банка РФ от 21.07.14 № 3329-У «О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг и управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, в котором установлены следующие нормы: «п. 5 Размер собственных средств управляющих компаний, осуществляющих деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, с 01 сентября 2014 года должен составлять не менее 80 млн. руб.».

Общество имеет удовлетворительную структуру баланса, его финансовое положение устойчиво. Стоимость чистых активов на 01.01.2014 г. составила 78 164 тыс. руб., на 31.12.2014 г. - 78 110 тыс. руб., на 31.12.2015 г. - 81 632 тыс. руб. Чистые активы представляют собой положительную величину, превышающую размер уставного капитала 30 500 тыс. руб.

Условные обязательства.

Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение штрафов, неустоек. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Компания исходит из предположения, что нарушения налогового законодательства не допущены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

Других условных обязательств Компания не имеет.

События после отчетной даты

В соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 10 «События после окончания отчетного периода» (ред. от 18.07.2012), событием после отчетной даты являются как благоприятные, так и не благоприятные события, произошедшие между отчетной датой и датой публикации отчетности. События после отчетной даты могут быть корректирующими и не корректирующими. На момент составления данной отчетности, такие события отсутствовали.

Генеральный директор

Кузьмин А.А.

Главный бухгалтер

Михайлова Н.А.

