

**Общество с ограниченной ответственностью
Управляющая компания «Надежное управление»
Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

Отчет о финансовом положении.....	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет о движении денежных средств	6
Отчет об изменениях собственного капитала	8
1 Общие сведения.....	9
2 Принципы подготовки отчетности.	9
3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения	10
4 Новые стандарты и интерпретации.	11
5 Основные принципы учетной политики	15
6 Инвестиционное имущество	26
7 Основные средства.....	27
8 Нематериальные активы	28
9 Долгосрочные финансовые инвестиции	29
10 Запасы.....	29
11 Торговая и прочая дебиторская задолженность (краткосрочная)	30
12 Денежные средства и их эквиваленты	30
13 Прочие оборотные активы.....	31
14 Торговая и прочая кредиторская задолженность (краткосрочная)	31
15 Резервы и прочие краткосрочные обязательства	32
16 Заработная плата, вознаграждения и социальные отчисления	33
17 Прочие доходы	33
18 Прочие расходы.....	33
19 Финансовые доходы.....	34
20 Расходы по налогу на прибыль	34
21 Капитал.....	36
22 Распределяемая прибыль	36
23 Первое применение МСФО.....	37
24 Операции со связанными сторонами.....	40
25 Финансовые инструменты и управление рисками.....	41
26 Справедливая стоимость	43
27 Управление капиталом.	46
28 Условные обязательства и прочие риски.....	46
29 События после отчетной даты	47

Отчет о финансовом положении

тыс. руб.

Прим.	31 декабря 2015	31 декабря 2014	01 января 2014
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Инвестиционное имущество	6	1 075	1075
Основные средства	7	-	69
Нематериальные активы	8	30	30
Долгосрочные финансовые инвестиции	9	3	3
Итого внеоборотные активы	1 108	1 177	1 246
Оборотные активы			
Запасы	10	7	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	4 627	6 174
Предоплаченный налог на прибыль		897	1 151
Депозиты		105 000	106 000
Денежные средства и их эквиваленты	12	8 455	3 793
Прочие оборотные активы	13	4 000	4 909
Итого оборотные активы	122 986	122 027	116 970
Итого активы	124 094	123 204	118 216

Финансовая отчетность была утверждена руководством 27 апреля 2016 и от имени руководства ее подписала:

Генеральный директор
ООО УК «Надежное управление»
Савина Наталья Геннадьевна



тыс. руб.

Прим.	31 декабря 2015	31 декабря 2014	01 января 2014
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	21	30 015	30 015
Взнос в имущество	21	50 076	50 076
Нераспределенная прибыль (убыток) и прочий совокупный доход (расход)	22	42 556	41 450
Итого собственный капитал акционеров Общества		122 647	121 541
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	20	234	211
Итого долгосрочные обязательства		234	211
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	55	37
Задолженность по налогу на прибыль		0	0
Резервы и прочие краткосрочные обязательства	15	1 158	1 415
Итого краткосрочные обязательства		1 212	1 452
Итого обязательства		1 446	1 663
Итого собственный капитал и обязательства		124 094	118 216

Финансовая отчетность была утверждена руководством 27 апреля 2016 и от имени руководства ее подписала:

Генеральный директор

ООО УК «Надежное управление»

Савина Наталья Геннадьевна



Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

тыс. руб.	Прим.	2015 год	2014 год
Выручка			
Выручка от оказания услуг по управлению активами		35 003	40 052
Операционные расходы			
Заработная плата и социальные отчисления	16	(16 662)	(16 995)
Агентские услуги по управлению имуществом фондов		(3 984)	(1 858)
Аренда офиса		(3 293)	(3 124)
Бухгалтерские и аудиторские услуги		(3 120)	(3 878)
Расходы на рекламу		(1 113)	(60)
Прочие		(1 730)	(1 846)
Итого операционных расходов		(29 902)	(27 761)
Прочие доходы	17	62	144
Прочие расходы	18	(451)	(94)
Операционная прибыль (убыток)		4 712	12 342
Финансовые доходы	19	11 844	8 983
Прибыль (убыток) до налогообложения		16 556	21 325
Налог на прибыль	20	(3 449)	(4 390)
Прибыль (убыток) и общий совокупный доход (расход)		13 107	16 935

Финансовая отчетность была утверждена руководством 27 июля 2016 и от имени руководства ее подписала:

Генеральный директор

ООО УК «Надежное управление»

Савина Наталья Геннадьевна



Отчет о движении денежных средств

Прим. 2015 год 2014 год

тыс. руб.

Движение денежных средств от операционной деятельности

Прибыль до налогообложения	16 556	21 325
Корректировки:		
Амортизация основных средств	69	69
Изменения в резервах предстоящих расходов и платежей	116	363
Изменения в резервах сомнительных долгов	-	(220)
Финансовые доходы	(11 844)	(8 983)

Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале

4 896 12 554

Изменения оборотного капитала:

(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	1 465	(848)
(Увеличение)/уменьшение запасов	(7)	33
(Увеличение)/уменьшение прочих активов	909	(2 051)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	18	(28)
(Увеличение)/уменьшение прочих обязательств	(373)	(310)

Денежные средства, полученные от операционной деятельности

6 908 9 350

Проценты полученные	11 926	10 222
Налог на прибыль уплаченный	(3 173)	(4 382)
Дивиденды выплаченные	(12 000)	(12 000)

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

3 662 3 190

Движение денежных средств от инвестиционной деятельности

Выплаты по приобретению основных средств	-	-
Поступления от выбытия основных средств	-	-
Выплаты по приобретению нематериальных активов	-	-
Поступления от выбытия нематериальных активов	-	-

Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности

- -

Отчет об изменениях собственного капитала

	Уставный капитал	Взнос в имущество	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2014 года	30 015	50 076	36 515	116 606
Прибыль за год	-	-	16 935	16 935
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
Общий совокупный доход за год	-	-	16 935	16 935
Операции с собственниками компании				
Дивиденды	-	-	(12 000)	(12 000)
Остаток на 31 декабря 2014 года	30 015	50 076	41 450	121 541
Прибыль за год	-	-	13 107	13 107
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
Общий совокупный доход за год	-	-	13 107	13 107
Операции с собственниками компании				
Дивиденды	-	-	(12 000)	(12 000)
Остаток на 31 декабря 2015 года	30 015	50 076	42 556	122 647

Финансовая отчетность была утверждена руководством 27 апреля 2016 и от имени руководства ее подписала:

Генеральный директор
ООО УК «Надежное управление»
Савина Наталья Геннадьевна



1 Общие сведения

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Надежное управление» (далее Общество) зарегистрировано на территории Российской Федерации в 2007 году.

Основным видом деятельности Общества является управление (доверительное управление) активами акционерных инвестиционных фондов и доверительное управление паевыми инвестиционными фондами.

Деятельность Общества согласно законодательству Российской Федерации подлежит обязательному лицензированию. Обществом получена лицензия на право осуществления деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Законодательством Российской Федерации установлены требования к размеру собственных средств управляющих компаний, осуществляющих деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Размер собственных средств должен составлять не менее 80 миллионов рублей.

Общество в 2015 и 2014 годах соблюдало нормативы по размеру собственных средств, установленные законодательством Российской Федерации, и ежемесячно публиковало расчеты размера собственных средств.

Общество управляет активами следующих закрытых паевых инвестиционных фондов:

тыс. руб.

	Чистые активы	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Рентный ЗПИФ «Рентный 2»	1 408 088	1 504 695
ЗПИФ недвижимости «Рентный 3»	237 131	323 382
ЗПИФ недвижимости «Башкирская недвижимость 2»	32 817	69 743
ЗПИФ недвижимости «Уральская недвижимость 1»	527 850	703 881
ЗПИФ недвижимости «Уральская недвижимость 2»	273 681	286 450
ЗПИФ недвижимости «Уральская недвижимость 3»*	371 262	386 680

*19 ноября 2015г. Общество приняло решение о досрочном прекращении ЗПИФ недвижимости «Уральская недвижимость 3».

Место нахождения Общества: 127055, город Москва, Новослободская ул., дом 31, строение 4, помещение 8.

Единственным участником Общества является Общество с ограниченной ответственностью «Позитив Траст» (далее материнская компания), учрежденное и осуществляющее деятельность в Российской Федерации.

2 Принципы подготовки отчетности.

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО)

Первое применение МСФО

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2015 года, является первой финансовой отчетностью Общества, подготовленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2013 года, Общество подготавливало финансовую отчетность согласно Российским Стандартам Бухгалтерского Учета (РСБУ). Соответственно, Общество подготовило финансовую отчетность, соответствующую МСФО, которые применяются в отношении отчетных периодов, завершающихся 31 декабря 2015 года или после этой даты, вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2014 года и за год, завершившийся на указанную дату, как описано в учетной политике. При подготовке настоящей финансовой отчетности соответствующий МСФО вступительный отчет о финансовом положении Общества был подготовлен на 1 января 2014 года - дату перехода Общества на МСФО.

В примечании 19 объясняются основные корректировки, выполненные Обществом при пересчете отчета о финансовом положении, составленного на 1 января 2014 года согласно РСБУ, а также ранее опубликованных и подготовленных согласно РСБУ финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2015 года и за годы, завершившиеся на указанные даты.

При подготовке начального отчета о финансовом положении по МСФО Общество применяло соответствующие обязательные исключения в отношении существующих статей активов, обязательств, капитала и операций Общества.

Общество не применяло разрешенные МСФО (IFRS1) освобождения от некоторых требований других МСФО при подготовке начального отчета о финансовом положении по МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности.

Общество осуществляет деятельность на территории Российской Федерации. Функциональной валютой Общества является рубль (руб.).

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (тыс. руб.), если не указано иное.

Основа составления отчетности.

Общество ведет бухгалтерский учет в соответствии с РСБУ. РСБУ существенно отличаются от МСФО. В связи с этим в финансовую отчетность, подготовленную на основе РСБУ, были внесены корректировки, необходимые для представления данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости за исключением случаев, когда указано иное.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Общество использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается,

являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают:

Признание отложенного налога на прибыль.

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в которой вероятно его будущее использование. При определении будущих величин налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, использование которых вероятно в будущем, руководство применяет профессиональные суждения и оценки на основе данных о налогооблагаемой прибыли за последние три года, а также ожиданий относительно будущих доходов, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов

Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов руководство принимает во внимание такие факторы, как объем оказываемых услуг, темпы технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предположениях могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на анализе опыта эксплуатации подобных объектов основных средств.

Руководство Общества рассматривает нематериальный актив как имеющий неопределенный срок полезного использования, если анализ всех уместных факторов указывает на отсутствие предсказуемых ограничений периода, на протяжении которого, как ожидается, этот актив будет создавать для предприятия чистый приток денежных средств.

4 Новые стандарты и интерпретации.

Общество применило все новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу для годовых отчетов, заканчивающихся 31 декабря 2015 или ранее этой даты.

Стандарты, поправки к стандартам и интерпретации, не вступившие в силу и не применяемые Обществом досрочно:

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые Общество не приняло досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой

стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты).

- Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.

- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Общество проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на его финансовую отчетность.

«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес.

Ожидается, что данное изменение не окажет существенное влияние на финансовую отчетность Общества.

«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

В данных поправках Правление КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом.

Ожидается, что данное изменение не окажет существенное влияние на финансовую отчетность Общества.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентом, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора.

В настоящее время Общество проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на его финансовую отчетность.

«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).

Эти поправки позволяют предприятиям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в своей отдельной финансовой отчетности.

Ожидается, что данное изменение не окажет существенное влияние на финансовую отчетность Общества.

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие.

Ожидается, что данное изменение не окажет существенное влияние на финансовую отчетность Общества.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Поправки оказывают влияние на четыре стандарта.

- Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана.

- В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34.

- В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают.

- В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности».

В настоящее время Общество проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на его финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей.

Данный стандарт не распространяется на предприятия, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.

«Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).

В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного

стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО.

Не ожидается, что эти поправки существенно повлияют на финансовую отчетность Общества.

«Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).

Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия.

Не ожидается, что эти поправки существенно повлияют на финансовую отчетность Общества.

5 Основные принципы учетной политики

(а) Инвестиционное имущество

К инвестиционному имуществу Общества относятся земельные участки, целевое использование которых еще не определено.

Инвестиционное имущество изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. К затратам по сделке относятся налоги на передачу недвижимости, стоимость юридических услуг, а также первоначальные комиссионные расходы по договору аренды, связанные с доведением объекта недвижимости до состояния, пригодного к эксплуатации. Балансовая стоимость также включает в себя затраты, связанные с заменой части имеющегося объекта инвестиционной недвижимости на момент их понесения, если они отвечают критериям признания.

После первоначального признания Общество применяет для объектов инвестиционного имущества модель учета по фактическим затратам и оценивает объекты в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 16 «Основные средства», за исключением тех объектов, которые отвечают критериям классификации в качестве объектов, предназначенных для продажи, или включены в выбывающую группу, классифицированную как предназначенная для продажи, в соответствии с МСФО (IFRS) 5 "Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность". Объекты инвестиционного имущества, которые отвечают критериям классификации в качестве предназначенных для продажи (или включены в выбывающую группу, классифицированную как предназначенная для продажи), оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 16 амортизация на земельные участки не начисляется.

Признание инвестиционного имущества прекращается при его выбытии, либо в случае если оно выведено из эксплуатации и от его выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Любые доходы или расходы, связанные с выводом из эксплуатации или выбытием инвестиционного имущества, отражаются в составе прибылей и убытков в том году, в котором инвестиционное имущество было выведено из эксплуатации или выбыла.

Доходы и расходы от выбытия инвестиционного имущества определяются как разница между чистым поступлением от выбытия актива и его балансовой стоимостью на дату выбытия.

Переводы в состав инвестиционного имущества осуществляются только тогда, когда имеет место изменение характера его использования, например, окончание его использования владельцем или начало операционной аренды. Переводы из состава инвестиционного имущества осуществляются только тогда, когда имеет место изменение характера его использования, например, начало его использования владельцем или начало реконструкции с целью последующей продажи.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество», Общество раскрывает в финансовой отчетности справедливую стоимость объектов инвестиционной недвижимости, если таковая существенно отличается от балансовой стоимости.

(b) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Фактическая стоимость активов, построенных собственными силами, включает прямые материальные и трудовые затраты, и прочие затраты непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние, а также затраты на демонтаж и удаление объекта и восстановление занимаемого им участка.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Общество получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и её стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

(iii) Амортизация

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибылей и убытков.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта основных средств или, в отношении созданных в Обществе объектов, с даты, когда объект завершен и готов к использованию. Земельные участки не

амортизируются. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Компьютеры и офисное оборудование 3-5 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(с) Нематериальные активы

(i) Признание и оценка

При первоначальном признании нематериальные активы, приобретенные отдельно, оцениваются по фактическим затратам. В фактическую стоимость включается цена покупки нематериального актива и все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива и относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению. Стоимостью нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

Расходы на разработку капитализируются в том случае, если они отвечают критерию признания в качестве актива. Расходы на стадии исследования включаются в расходы того периода, в котором они были понесены.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта нематериальных активов определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибылей и убытков за период по мере их возникновения.

(iii) Амортизация

Полезный срок службы нематериальных активов признается конечным или неопределенным.

Нематериальные активы с конечным сроком службы амортизируются в течение срока полезного. Срок полезного использования нематериальных активов с конечным сроком службы определяется индивидуально для каждого нематериального актива.

Сроки и методы амортизации нематериальных активов с конечным сроком полезной службы пересматриваются как минимум в конце каждого финансового года, и если ожидания отличаются от предшествующих расчетов, то изменения учитываются как изменения бухгалтерских оценок. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого способа получения экономических выгод от актива учитываются путем изменения срока или метода амортизации и рассматриваются как изменения бухгалтерских оценок.

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибылей и убытков.

Нематериальные активы с неопределенным сроком службы не амортизируются, а ежегодно проверяются на наличие признаков обесценения на уровне отдельного актива или структурной

единицы, генерирующей потоки денежных средств. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком службы ежегодно пересматривается для определения обоснованности такой классификации. Если она становится необоснованной, то производится изменение неопределенного срока службы на конечный с изменением методов учета таких активов для будущих периодов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Товарный знак	Неопределенный срок
Лицензия на право осуществления деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами	Неопределенный срок

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость нематериальных активов с конечным сроком полезного использования анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком службы ежегодно пересматривается для определения обоснованности такой классификации. Если она становится необоснованной, то производится изменение неопределенного срока службы на конечный с изменением методов учета таких активов для будущих периодов.

(d) Обесценение нематериальных активов

На каждую отчетную дату или чаще, если случаются события, свидетельствующие о необходимости изменений, производится оценка признаков, свидетельствующих о возможном обесценении активов Общества. Если данные признаки существуют, проводится оценка с целью установить, не стала ли возмещаемая стоимость активов ниже балансовой стоимости этих активов, отраженной в финансовой отчетности. Дополнительно проводится ежегодный тест на обесценение нематериальных активов с неопределенным сроком службы, еще не готовых к использованию нематериальных активов. Если существует снижение возмещаемой стоимости по отношению к балансовой, балансовая стоимость активов уменьшается до их возмещаемой стоимости. Сумма любого такого снижения немедленно признается в качестве убытка. Любое последующее увеличение возмещаемой стоимости активов - восстанавливается, если прекращаются условия, которые привели к уменьшению или списанию стоимости, и имеются убедительные доказательства того, что новые условия и события будут сохраняться в обозримом будущем. Увеличение возмещаемой стоимости производится до наименьшей из возмещаемой или балансовой стоимости, которая была бы в случае, если бы убытки от обесценения не признавались в предыдущие годы.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из следующих величин: справедливая стоимость активов за минусом расходов на продажу или ценность использования. Если определить возмещаемую стоимость индивидуального актива невозможно, Общество определяет возмещаемую стоимость единицы, генерирующей потоки денежных средств (далее – ЕГДП), которой принадлежит данный актив. Ценность использования актива определяется на основании прогноза будущих денежных поступлений и выбытий, получаемых от использования актива и от ожидаемых чистых поступлений при выбытии актива, приведенных к текущей стоимости с использованием соответствующей ставки дисконтирования.

(е) Товарно-материальные запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух видов стоимостей: средней себестоимости и чистой ценой продажи.

Себестоимость запасов включает в себя расходы на приобретение товарно-материальных запасов, производственные расходы и прочие расходы, понесенные для доставки их до текущего места хранения и доведения их до состояния годности к использованию.

Чистая цена продажи определяется как текущая рыночная цена за минусом ожидаемых затрат, связанных с выбытием.

(f) Авансы и предоплаты

Авансы выданные учитываются по первоначальной стоимости за минусом обесценения. Авансы выданные классифицируются как внеоборотный актив в случае, если соответствующие товары или услуги ожидаются к получению в течение периода, превышающего один год, или предоплата относится к активу, который будет классифицирован как внеоборотный при первоначальном признании. Предоплата за приобретаемый актив переходит в стоимость актива, когда Общество получает контроль над активом и велика вероятность того, что Общество получит будущие экономические выгоды от использования актива. Прочая предоплата списывается в прибыли или убытки, когда соответствующие товары или услуги получены. В случае, если существуют признаки, что товары или услуги, в счет получения которых был выдан аванс, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных списывается на финансовый результат и соответствующий убыток от обесценения признается в составе прибылей или убытков за отчетный период.

(g) Финансовые активы

Общество признает финансовый актив в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории:

- (1) финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (2) займы выданные и дебиторская задолженность;
- (3) финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- (4) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные к переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретаются, главным образом, с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе или являются производными инструментами (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования). Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, классифицируются в балансе как оборотные активы, а изменения справедливой стоимости по ним признаются в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов или финансовых расходов.

Все производные инструменты отражаются в балансе по справедливой стоимости как оборотные финансовые активы, внеоборотные финансовые активы, краткосрочные обязательства по производным финансовым инструментам или долгосрочные обязательства по производным финансовым инструментам. Признание и классификация прибыли или убытка, полученного в результате отражения в учете корректировки производного инструмента по справедливой стоимости, зависит от цели его выпуска или приобретения. Прибыли и убытки по производным инструментам, не предназначенным для операций хеджирования, в соответствии с МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» признаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка за период.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупке активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Общество оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов:

- ☐ анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- ☐ текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов;
- ☐ дисконтирования будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования отражает минимально допустимую отдачу на вложенный капитал, при которой инвестор не предпочтет участие в альтернативном проекте по вложению тех же средств с сопоставимой степенью риска.

Займы выданные и дебиторская задолженность включают непроизводные финансовые инструменты с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке, не попадают в категорию «финансовые активы, предназначенные для торговли», и которые не были отнесены в категории «переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» или «имеющиеся в наличии для продажи». Если Общество не может возместить сумму первоначального вложения в финансовый актив по причинам, которые не связаны со снижением его качества, то он не включается в эту категорию. После первоначального признания займы выданные и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов.

Общество не классифицирует финансовые активы как «удерживаемые до погашения», если в течение текущего финансового года или двух предыдущих финансовых лет величина таких финансовых активов, проданных или уступленных Обществом до наступления срока погашения, либо в отношении которых она использовала опцион на продажу, превышает незначительную сумму (незначительную по отношению ко всему портфелю инвестиций, удерживаемых до погашения), за исключением следующих операций:

- (1) продаж, совершенных незадолго до срока погашения или даты осуществления отзыва таким образом, что изменения рыночной ставки процента не оказали существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;

- (2) продаж, совершенных после того, как компания уже собрала практически всю первоначальную основную сумму финансового актива посредством плановых платежей или предоплаты; или
- (3) продаж в результате особого события, произошедшего по независящим от Общества причинам, имеющего чрезвычайный характер, когда Общество не могло предпринять какие-либо разумные и обоснованные действия по предупреждению данного события.

Дивиденды и проценты к получению отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления. Сумма начисленных процентов рассчитывается с использованием эффективной ставки процента.

Все прочие финансовые активы, которые не включены в другие категории, относятся к финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. Кроме того, при первоначальном признании Общество вправе отнести к этой категории любой финансовый актив.

(h) Финансовые обязательства

Общество признает финансовое обязательство в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые обязательства разделяются на следующие категории:

- ☐ финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток;
- ☐ прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток, представляют собой финансовые обязательства, предназначенные для торговли, за исключением тех случаев, когда такие обязательства связаны с поставкой некотируемых долевых инструментов.

При первоначальном признании Общество вправе отнести к этой категории любое финансовое обязательство, за исключением долевых инструментов, которые не имеют котировки на активном рынке и справедливая стоимость которых не может быть достоверно оценена. Однако в дальнейшем это обязательство не может быть включено в иную категорию.

Финансовые обязательства, не отнесенные к финансовым обязательствам, учитываемым по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток, относятся к прочим финансовым обязательствам. К прочим финансовым обязательствам относятся, в частности, торговая и прочая кредиторская задолженность и задолженность по кредитам и займам.

После первоначального признания финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются по счетам прибылей и убытков в отчете о прибылях и убытках. Прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизируемой стоимости.

Общество списывает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) тогда и только тогда, когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек. Разность между балансовой стоимостью финансового обязательства (или части финансового обязательства) погашенного или переданного другой стороне, и суммой погашения, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства,

относится на счет прибылей и убытков. Ранее признанные компоненты прочего совокупного дохода, относящиеся к данному финансовому обязательству, также включаются в финансовый результат и отражаются в доходах и расходах текущего периода.

(i) Обесценение финансовых активов

По состоянию на каждую дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибылей и убытков, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую будущую величину потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться: неплатежи или иное невыполнение должником своих обязательств; реструктуризация задолженности перед Обществом на условиях, которые в ином случае Обществом даже и не рассматривались; признаки возможного банкротства должника или эмитента; экономические данные, свидетельствующие о наличии измеримого уменьшения денежных потоков от группы финансовых активов.

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности, Общество рассматривает на уровне отдельных активов. Дебиторская задолженность отдельного контрагента оценивается на обесценение в индивидуальном порядке.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Общество анализирует исторические данные в отношении вероятности степени дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибылей и убытков за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из суммы актива. Проценты на обесцененный актив продолжают начисляться через восстановление дисконта. В случае наступления в дальнейшем события, которое приводит к уменьшению величины убытка, сумма уменьшения убытка признается как доход или уменьшение расходов по обесценению в составе прибылей и убытков за период.

(j) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, когда они были объявлены.

(k) Признание выручки и операционных затрат

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения или вознаграждения, которое должно быть получено.

Выручка и операционные расходы по всем видам оказанных и полученных услуг признаются в том же периоде, в котором были оказаны соответствующие услуги. Выручка признается, когда существует высокая вероятность получения экономических выгод от осуществленной операции, и когда сумма доходов может быть оценена с достаточной степенью уверенности.

Выручка Общества включает:

Выручка от оказания услуг по управлению активами паевых инвестиционных фондов.

(l) Процентные доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по выданным займам, по вложениям на банковские депозиты, по облигациям. Доход в виде процента по мере возникновения учитывается в составе прибылей и убытков с использованием метода эффективной процентной ставки.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам и кредитам. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые непосредственно не имеют отношения к приобретению или производству квалифицированного актива, признаются в составе прибылей и убытков за период с использованием метода эффективной процентной ставки.

(m) Резервы

Резервы признаются, когда у Общества существует текущее обязательство (определяемое нормами права или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, есть достаточная вероятность, что потребуется погашение этого обязательства, и при этом может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с таким обязательством.

(n) Операционная аренда

Когда Общество является арендатором в рамках аренды, где практически все риски и выгоды, связанные с владением, не переходят от арендодателя к Обществу, то общая сумма арендных платежей, включая платежи при ожидаемом прекращении договора, отражается в составе прибылей и убытков за период на основе линейного метода в течении срока аренды.

(o) Расходы на оплату труда и социальные выплаты

Вознаграждения работникам учитываются в соответствии с принципом начислений и признаются в том периоде, к которому они относятся, независимо от момента фактической выплаты средств.

Вознаграждения работникам учитываются в качестве обязательства за вычетом любой уже выплаченной суммы.

Общество не имеет пенсионных планов и не уплачивает взносов на счет пенсионных планов, за исключением обязательных взносов в Пенсионный Фонд Российской Федерации в части персонифицированных взносов на страховую и накопительную часть трудовой пенсии. Обязательства Общества по такому пенсионному плану определяются исходя из объема взносов, начисленных в течение отчетного периода в соответствии с законодательством Российской Федерации.

(i) Резерв на оплату отпусков

Ежегодно на каждую отчетную дату (на конец отчетного года) Общество создает резервы предстоящих расходов на оплату отпусков работников и страховых взносов на них. Резерв рассчитывается отдельно по каждому работнику. При расчете резерва учитывается количество дней оплачиваемого отпуска, на которые имеет право работник по состоянию на отчетную дату, и его среднедневной заработок. Сумма резерва (оценочное обязательство) рассчитывается с учетом страховых взносов на обязательное пенсионное страхование, обязательное социальное страхование на случай временной

нетрудоспособности и в связи с материнством, обязательное медицинское страхование, обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний.

В случае превышения расходов на выплату отпускных, включая сумму страховых взносов, над суммой резерва разница относится на затраты в общем порядке. В случае избыточности суммы начисленного резерва над суммой расходов на отпуск недоиспользованная сумма резерва относится в резерв, формируемый в периоде, следующем за отчетным.

(р) Налог на добавленную стоимость (НДС)

Основная деятельность Общества освобождена от налога на добавленную стоимость.

Налог на добавленную стоимость (НДС), относящийся к прочим доходам, подлежит уплате налоговым органам по мере выставления счетов покупателям и заказчикам. НДС, уплаченный при приобретении товаров, работ и услуг, возмещается за счет НДС, полученного от покупателей при соблюдении определенных условий. НДС, уплаченный при приобретении товаров, работ и услуг, подлежащий возмещению из бюджета в последующих периодах, отражается в отдельной финансовой отчетности как НДС к возмещению.

(q) Налог на прибыль

Налог на прибыль для целей настоящей финансовой отчетности был рассчитан в соответствии с налоговым законодательством, действующим или объявленным на отчетную дату. Расход (доход) по налогу на прибыль включает текущий и отложенный налог на прибыль и отражается в составе прибылей или убытков Общества, за исключением тех случаев, когда он отражается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относится к операциям, также отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или другом отчетном периоде.

Текущий налог на прибыль – это сумма, которая будет перечислена налоговым органам или возмещена налоговыми органами, в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка текущего или предыдущих отчетных периодов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием балансового метода в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. В соответствии с исключением в отношении первоначального признания, отложенные налоги не признаются при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если операция не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль или убытки.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период, когда временные разницы будут восстановлены или налоговый убыток будет использован, на основе действующих или объявленных на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только на уровне Общества. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, признаются только в том случае, если существует вероятность того, что будущей налогооблагаемой прибыли будет достаточно для того, чтобы воспользоваться соответствующими налоговыми вычетами.

Налоговая позиция Общества оценивается руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль признаются в суммах, наиболее вероятных быть подтвержденными в случае их оспаривания налоговыми органами, на основе интерпретации текущего налогового законодательства. Их оценка основывается на интерпретации налогового законодательства,

действующего на отчетную дату, на любом известном постановлении суда или ином решении по подобным вопросам. Обязательства по пени, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

6 Инвестиционное имущество

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
На 1 января	1 075	1 075
Капитальные вложения	-	-
Приобретения	-	-
Перевод в категорию предназначенных для продажи	-	-
Перевод в категорию основных средств	-	-
Выбытия	-	-
На 31 декабря	1 075	1 075

На Общество не наложено никаких ограничений и обязательств в отношении имеющегося у него инвестиционного имущества.

Инвестиционное имущество Общества включает земельные участки, расположенные в Московской области. В соответствии с учетной политикой Общества инвестиционное имущество отражается в настоящей отчетности по исторической стоимости.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества составляла (см. раздел 27 Справедливая стоимость):

<i>тыс. руб.</i>	
На 31 декабря 2015	4 110
На 31 декабря 2014	3 173
На 1 января 2014	1 842

Оценка справедливой стоимости инвестиционного имущества проведена профессиональным оценщиком ООО «Центр финансовых консультаций «Русь».

Оценка справедливой стоимости инвестиционного имущества Общества была проведена в соответствии с требованиями: Федерального Закона РФ «Об оценочной деятельности в РФ» №135-ФЗ от 29 июля 1998 г., Международных стандартов оценки, Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), Федеральных стандартов оценки, утвержденных приказами Минэкономразвития России, Стандартов Российского Общества Оценщиков.

7 Основные средства

<i>тыс. руб.</i>	Компьютеры и офисное оборудование	Всего
<i>Стоимость приобретения</i>		
На 01 января 2014	382	382
Поступление	-	-
Выбытие	(35)	(35)
На 31 декабря 2014	347	347
На 01 января 2015	347	347
Поступление	-	-
Выбытие	-	-
На 31 декабря 2015	347	347
<i>Накопленная амортизация</i>		
На 01 января 2014	(244)	(244)
Начислено за период	(69)	(69)
Выбытие	35	35
На 31 декабря 2014	(278)	(278)
На 01 января 2015	(278)	(278)
Начислено за период	(69)	(69)
Выбытие	-	-
На 31 декабря 2015	(347)	(347)
<i>Балансовая стоимость</i>		
На 01 января 2014	138	138
На 31 декабря 2014	69	69
На 31 декабря 2015	-	-

Амортизация отнесена на операционные расходы в сумме 69 тыс. руб. в 2015 г. (69 тыс. руб. в 2014г.)

8 Нематериальные активы

Нематериальные активы с неопределенным сроком использования

<i>тыс. руб.</i>	Товарные знаки	Лицензии	Всего
<i>Стоимость приобретения</i>			
На 01 января 2014	49	30	79
Поступление	-	-	-
Выбытие	-	-	-
На 31 декабря 2014	49	30	79
На 01 января 2015	49	30	79
Поступление	-	-	-
Выбытие	-	-	-
На 31 декабря 2015	49	30	79
<i>Обесценение</i>			
На 01 января 2014	(49)	-	(49)
Обесценение за период	-	-	-
На 31 декабря 2014	(49)	-	(49)
На 01 января 2015	(49)	-	(49)
Обесценение за период	-	-	-
На 31 декабря 2015	(49)	-	(49)
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 01 января 2014	-	30	30
На 31 декабря 2014	-	30	30
На 31 декабря 2015	-	30	30

Балансовая стоимость нематериальных активов за вычетом обесценения с неопределенным сроком полезного использования, на которые не начислялась амортизация, на 31 декабря 2015 г. – 30 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г. – 30 тыс. руб., на 01 января 2014 г. – 30 тыс. руб.)

9 Долгосрчные финансовые инвестиции

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
Финансовые активы, удерживаемые до погашения			
Паи и доли	3	3	3
Итого долгосрочные финансовые активы	3	3	3

10 Запасы

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
Офисные материалы и приспособления	7	-	33
Прочие	-	-	-
Оценочные резервы под обесценение запасов	-	-	-
Итого запасы	7	-	33

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность (краткосрочная)

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
Торговая дебиторская задолженность	2 661	3 319	4 011
Авансы выданные поставщикам	1 095	2 075	532
Прочие предоплаченные налоги (кроме налога на прибыль)	385	228	203
Прочая дебиторская задолженность	486	552	1 818
Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности	-	-	-
Резерв по обесценению по обесценению авансов, выданных поставщикам	-	-	-
Резерв по обесценению прочей дебиторской задолженности	-	-	(220)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность (краткосрочная)	4 627	6 174	6 344

12 Денежные средства и их эквиваленты

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
Денежные средства в кассе (рубли)	31	7	5
Денежные средства на банковских счетах (рубли)	8 424	3 786	2 898
Итого денежные средства и их эквиваленты	8 455	3 793	2 903

13 Прочие оборотные активы

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
НДС по товарам, услугам, авансам	3 586	4 355	2 480
Программное обеспечение, приобретенное на срок менее 1 года	22	6	9
Прочие	392	548	369
Итого прочие оборотные активы	4 000	4 909	2 858

14 Торговая и прочая кредиторская задолженность (краткосрочная)

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
Торговая кредиторская задолженность поставщикам и исполнителям	51	32	52
Задолженность перед бюджетом по прочим налогам (кроме налога на прибыль)	3	5	13
Прочая кредиторская задолженность	-	-	-
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность (краткосрочная)	54	37	65

15 Резервы и прочие краткосрочные обязательства*тыс. руб.*

	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
Задолженность по оплате труда	-	-	-
Резерв по оплате отпусков	883	947	594
Резерв на аудит	270	90	80
Прочие краткосрочные обязательства	5	378	687
Итого Резервы и прочие краткосрочные обязательства	1 158	1 415	1 361

Движение резервов за период, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	Резерв по оплате отпусков	Резерв на аудит
<i>тыс. руб.</i>		
По состоянию на 1 января 2015 года	947	90
Создано в течении отчетного периода	134	270
Использованный резерв	(199)	(90)
Восстановлена неиспользованная часть	-	-
По состоянию на 31 декабря 2015	883	270

Движение резервов за период, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	Резерв по оплате отпусков	Резерв на аудит
<i>тыс. руб.</i>		
По состоянию на 1 января 2014 года	594	80
Создано в течении отчетного периода	406	90
Использованный резерв	(53)	(80)
Восстановлена неиспользованная часть	-	-
По состоянию на 31 декабря 2014	947	90

16 Заработная плата, вознаграждения и социальные отчисления

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Расходы на оплату труда	(13 217)	(13 956)
Платежи в пенсионный и социальные фонды	(2 731)	(2 364)
Резерв по отпускам сотрудников	64	(353)
Прочие расходы на персонал	(778)	(322)
Итого заработная плата, вознаграждения и социальные отчисления	(16 662)	(16 995)

17 Прочие доходы

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Доходы от субаренды	61	58
Прочие	1	86
Итого прочие доходы	62	144

18 Прочие расходы

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Штрафы и пени к уплате	(362)	-
Благотворительность	(89)	(94)
Прочие	-	-
Итого прочие расходы	(451)	(94)

19 Финансовые доходы

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Процентные доходы по депозитам	11 844	8 983
Итого финансовые доходы	11 844	8 983

20 Расходы по налогу на прибыль

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Налог на прибыль за текущий период	(3 425)	(4 362)
Текущий налог на прибыль	(3 425)	(4 362)
Отложенный налог, относящийся к возникновению и списанию временных разниц	(24)	(28)
Доходы/(расход) по отложенному налогу на прибыль	(24)	(28)
Итого доходов/(расходов) по налогу на прибыль	(3 449)	(4 390)

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку 20% за отчетные годы, завершившиеся:

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Прибыль (убыток) до налогообложения	16 556	21 325
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%, установленной законодательством	(3 312)	(4 265)
Эффект от необлагаемых налогом доходов и невычитаемых в целях налогообложения расходов	(137)	(125)
	(3 449)	(4 390)

Движение отложенных налогов за период, закончившийся 31 декабря 2015 года:

Отложенные налоговые обязательства

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2015	Движение за период	31 декабря 2014
Нематериальные активы	(4)	-	(4)
Резервы	(231)	(24)	(207)
Всего отложенных налоговых обязательств	(234)	(24)	(211)
Отложенные налоговые активы	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства (нетто)	(234)	(24)	(211)

Движение отложенных налогов за период, закончившийся 31 декабря 2014 года:

Отложенные налоговые обязательства

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2014	Движение за период	1 января 2014
Нематериальные активы	(4)	-	(4)
Резервы	(207)	(72)	(135)
Прочая дебиторская задолженность	-	44	(44)
Всего отложенных налоговых обязательств	(211)	(28)	(183)
Отложенные налоговые активы	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства (нетто)	(211)	(28)	(183)

21 Капитал

руб.

	Уставный капитал	Взнос в имущество	Уставный капитал и Взнос в имущество
1 января 2015 года	30 015 000	50 075 515	80 090 515
Поступления	-	-	-
Изъятия	-	-	-
31 декабря 2015 года	30 015 000	50 075 515	80 090 515
На конец года, полностью внесенный	30 015 000	50 075 515	80 090 515

руб.

	Уставный капитал	Взнос в имущество	Уставный капитал и Взнос в имущество
1 января 2014 года	30 015 000	50 075 515	80 090 515
Поступления	-	-	-
Изъятия	-	-	-
31 декабря 2014 года	30 015 000	50 075 515	80 090 515
На конец года, полностью внесенный	30 015 000	50 075 515	80 090 515

Зарегистрированный уставный капитал Общества составляется из номинальной стоимости доли его единственного участника и определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов.

Уставный капитал Общества оплачен в полном объеме деньгами.

Взнос в имущество Общества осуществлен в 2008 и 2010 годах в соответствии с решениями единственного участника Общества от 10 декабря 2008 г. № 3 и от 10 июня 2010 г. № 7.

Взнос в имущество Общества внесен:

- денежными средствами в размере 49 970 215 руб.
- компьютерами и офисным оборудованием на сумму 105 300 руб.

22 Распределяемая прибыль

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. Сумма нераспределенной прибыли (убытка), отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Общества по состоянию на 31 декабря 2015 года, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, составила 43 963 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года – 42 717 тыс. руб.).

23 Первое применение МСФО

Корректировки:

- а). Земельные участки реклассифицированы в инвестиционную собственность
- б). Созданы резервы предстоящих расходов и платежей и резервы сомнительных долгов
- с). Корректировка нематериальных активов
- д). Корректировка отложенных налогов

Данные отчетности Общества по состоянию на 1 января 2014 года

Влияние корректировок на собственный капитал

тыс. руб.	по РСБУ	Корректировки				по МСФО
		а).	б).	с).	д).	
Внеоборотные активы						
Инвестиционное имущество	-	1 075				1 075
Основные средства	1 213	(1 075)				138
Нематериальные активы	49			(19)		30
Оборотные активы						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 564		(220)			6 344
Долгосрочные обязательства						
Отложенные налоговые обязательства	-				183	183
Краткосрочные обязательства						
Резервы и прочие краткосрочные обязательства	687		674			1 361
Собственный капитал	117 702	-	(895)	(19)	(183)	116 606

Данные отчетности Общества по состоянию на 31 декабря 2014 года

Влияние корректировок на собственный капитал

тыс. руб.

	по РСБУ	Корректировки				по МСФО
		а).	б).	с).	д).	
Внеоборотные активы						
Инвестиционное имущество	-	1 075				1 075
Основные средства	1 144	(1 075)				69
Нематериальные активы	49			(19)		30
Оборотные активы						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 174		-			6 174
Долгосрочные обязательства						
Отложенные налоговые обязательства	-				211	211
Краткосрочные обязательства						
Резервы и прочие краткосрочные обязательства	378		1 037			1 415
Собственный Капитал	122 808	-	(1 037)	(19)	(211)	121 540

Влияние корректировок на Прибыль (убыток) и общий совокупный доход (расход)

Операционные расходы

Заработная плата, вознаграждения и социальные отчисления	(16 642)	-	(353)			(16 995)
Бухгалтерские и аудиторские услуги	(3 114)	-	(10)	-	-	(3 124)
Прочие	(2 068)	-	220		-	(1 847)
Налог на прибыль	(4 362)	-	-	-	(28)	(4 390)
Прибыль (убыток) и общий совокупный доход (расход)	17 106	-	(143)	-	(28)	16 935

Данные отчетности Общества по состоянию на 31 декабря 2015 года

Влияние корректировок на Собственный Капитал

тыс. руб.

	по РСБУ	Корректировки				по МСФО
		а).	б).	с).	д).	
Внеоборотные активы						
Инвестиционное имущество	-	1 075				1 075
Основные средства	1 075	(1 075)				-
Нематериальные активы	49			(19)		30
Оборотные активы						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 627		-			4 627
Долгосрочные обязательства						
Отложенные налоговые обязательства	-				234	234
Краткосрочные обязательства						
Резервы и прочие краткосрочные обязательства	5		1 153			1 158
Собственный Капитал	124 053	-	(1 153)	(19)	(234)	122 647

Влияние корректировок на Прибыль (убыток) и общий совокупный доход (расход)

Операционные расходы						
Заработная плата, вознаграждения и социальные отчисления	(16 727)	65	-			(16 662)
Бухгалтерские и аудиторские услуги	(2 940)	(180)	-	-	-	(3 120)
Прочие	-	-	-	-	-	-
Налог на прибыль	(3 425)	-	-	(24)	-	(3 449)
Прибыль (убыток) и общий совокупный доход (расход)	13 246	(115)	-	(24)	-	13 107

24 Операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, которые находятся под общим контролем, или когда одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать на нее существенное влияние в процессе принятия финансовых и управленческих решений, как это определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При определении того факта, являются ли стороны связанными, во внимание принимается характер взаимоотношения 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.

Операции с материнской компанией Общества

Расходы и доходы

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Операционные расходы	(2 850)	(2 850)
Прочие доходы	61	57

Активы и обязательства

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2015	31 декабря 2014
	-	-

Дивиденды

<i>тыс. руб.</i>	2015	2014
Дивиденды выплаченные	(12 000)	(12 000)
Дивиденды к уплате (начисленные)	-	-

Вознаграждение управленческому персоналу

Вознаграждение управленческому персоналу за 2015 год составило 8 372 тыс. руб. Взносы во внебюджетные фонды составили 1 543 тыс. руб.

Вознаграждение управленческому персоналу за 2014 год составило 8 242 тыс. руб. Взносы во внебюджетные фонды составили 1 199 тыс. руб.

25 Финансовые инструменты и управление рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Общество следующим видам риска:

- Кредитный риск
- Риск ликвидности
- Рыночный риск

В данном примечании представлена информация о подверженности Общества каждому из указанных рисков, о целях Общества, его политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходе Общества к управлению капиталом.

Кредитный риск

Общество подвержено кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате оказания услуг Обществом на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Общества по классам активов, представлен ниже:

Финансовые активы

<i>тыс. руб.</i>	<u>31 декабря 2015 года</u>	<u>31 декабря 2014 года</u>
Внеоборотные активы		
Долгосрочные финансовые инвестиции	3	3
Оборотные активы		
Торговая дебиторская задолженность	2 661	3 319
Прочая дебиторская задолженность	485	552
Депозиты	105 000	106 000
Денежные средства и их эквиваленты	8 455	3 793
Итого максимальный кредитный риск	<u>116 603</u>	<u>113 666</u>

В соответствии с финансовой политикой Общество открывает счета и размещает свободные денежные средства на депозитах только в надежных банках. Для управления кредитным риском, связанным с размещением свободных денежных средств в банках, руководство Общества периодически проводит процедуры оценки кредитоспособности банков.

Сроки возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2015 года	
Непросроченная торговая и прочая дебиторская задолженность	<u>Брутто</u>	<u>Обесценение</u>
В течении 0-3 месяцев	3 146	-
В течении 3-6 месяцев	-	-
В течении 6-12 месяцев	-	-
Более 1 года	-	-
	<u>3 146</u>	<u>-</u>

Сроки возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности*тыс. руб.***31 декабря 2014 года**

Непросроченная торговая и прочая дебиторская задолженность

В течении 0-3 месяцев

В течении 3-6 месяцев

В течении 6-12 месяцев

Более 1 года

Брутто**Обесценение**

3 871-

-

-

-

3 871

-

-

-

-

-

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Общества возникнут сложности по выполнению обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить насколько это возможно, постоянное наличие у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Общества.

Сроки погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2015*тыс. руб.***0-3
мес.****3-6
мес.****6-12
мес.****Итого**

Торговая кредиторская задолженность поставщикам и исполнителям

Прочая кредиторская задолженность

Итого

51

-

-

51

-

-

-

-

51

-

-

51

Сроки погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2014*тыс. руб.***0-3
мес.****3-6
мес.****6-12
мес.****Итого**

Торговая кредиторская задолженность поставщикам и исполнителям

Прочая кредиторская задолженность

Итого

32

-

-

32

-

-

-

-

32

-

-

32

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное воздействие на прибыль Общества или стоимость, имеющихся у него финансовых инструментов. Цель управления рыночным

риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь доходности инвестиций.

Валютный риск.

Общество осуществляет деятельность на территории Российской Федерации и взыскивает дебиторскую задолженность в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014г. у Общества не было финансовых активов и обязательств, деноминированных или выраженных в иностранных валютах.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск понесения финансовых убытков в связи с негативным изменением рыночных процентных ставок по финансовым активам и обязательствам Общества.

Риск изменения процентной ставки относится к активам и обязательствам Общества с «плавающей» процентной ставкой.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Общества, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

<i>тыс. руб.</i>	<u>31 декабря 2015</u>	<u>31 декабря 2014</u>
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Краткосрочные финансовые активы		
Депозиты	<u>105 000</u>	<u>106 000</u>
	<u>105 000</u>	<u>106 000</u>

В отчетном периоде Общество не имело активов и обязательств с «плавающей» процентной ставкой и не было подвержено риску изменения процентной ставки.

26 Справедливая стоимость

В отчетном периоде Общество не имело активов и обязательств, признаваемых в отчетности в оценке по справедливой стоимости.

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости активов и финансовых инструментов Общества, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности:

	Балансовая стоимость			Справедливая стоимость		
	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
<i>тыс. руб.</i>						
Активы						
Инвестиционное имущество	1 075	1 075	1 075	4 110	3 173	1 842
Финансовые активы						
Торговая дебиторская задолженность	2 661	3 319	4 011	2 661	3 319	4 011
Прочая дебиторская задолженность	485	552	1 818	485	552	1 818
Депозиты	105 000	106 000	103 700	105 000	106 000	103 700
Денежные средства и их эквиваленты	8 455	3 793	2 903	8 455	3 793	2 903
Финансовые обязательства						
Торговая кредиторская задолженность поставщикам и исполнителям	51	32	52	51	32	52
Прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-

Справедливая стоимость финансовых инструментов.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств относящихся к категории оцениваемых по амортизированной стоимости: депозитов, денежных средств и их эквивалентов, краткосрочной дебиторской задолженности, краткосрочной кредиторской задолженности, приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие короткого срока до погашения этих инструментов.

Справедливая стоимость инвестиционной собственности

Справедливая стоимость объектов инвестиционной недвижимости определялась исходя из оценки их рыночной стоимости, как это предусмотрено МСФО (IFRS) 13. Оценка справедливой стоимости инвестиционного имущества проведена профессиональным оценщиком ООО «Центр финансовых консультаций «Русь».

Оценка справедливой стоимости инвестиционного имущества Общества была проведена в соответствии с требованиями: Федерального Закона РФ «Об оценочной деятельности в РФ» №135-ФЗ от 29 июля 1998 г., Международных стандартов оценки, Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), Федеральных стандартов оценки, утвержденных приказами Минэкономразвития России, Стандартов Российского Общества Оценщиков.

Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости инвестиционного имущества:*тыс. руб.*

<i>тыс. руб.</i>		Оценка справедливой стоимости с использованием		
Дата оценки	Итого	Котировок на открытом рынке Уровень 1	Существенных наблюдаемых исходных данных Уровень 2	Существенных не наблюдаемых исходных данных Уровень 3
Инвестиционное имущество				
Земельные участки	31.12.2015	4 110		4 110
Земельные участки	31.12.2014	3 173		3 173
Земельные участки	01.01.2014	1 842		1 842

Описание использованного оценщиком метода оценки и значительных наблюдаемых и ненаблюдаемых исходных данных для оценки

	Оценка на дату	Методика оценки	Существенные наблюдаемые исходные данные	Диапазон	Существенные не-наблюдаемые исходные данные	Диапазон
Инвестиционное имущество						
Земельные участки	31.12.2015	Сравнительный подход	Цена за 1 м ² , руб.	1 233 – 1 778	Поправочные коэффициенты	0,9 – 1,1
Земельные участки	31.12.2014	Сравнительный подход	Цена за 1 м ² , руб.	1 233 – 1 778	Поправочные коэффициенты	0,85 – 1,1
Земельные участки	01.01.2014	Сравнительный подход	Цена за 1 м ² , руб.	1 233 – 1 778	Поправочные коэффициенты	0,49 – 1,1

По состоянию на 01 января 2014 г., 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2015 г. справедливая стоимость земельных участков определялась оценщиком методом сравнительного подхода.

Под сравнительным подходом понимается совокупность методов оценки стоимости, основанных на сравнении объекта оценки с аналогичными объектами, в отношении которых имеется информация о ценах сделок с ними.

Оценка справедливой стоимости инвестиционного имущества проводилась с использованием существенных наблюдаемых и ненаблюдаемых исходных данных.

27 Управление капиталом.

Управление капиталом направлено, прежде всего, на сохранение возможности продолжения деятельности Общества в целях обеспечения доходности средств, инвестированных акционерами и прочими заинтересованными сторонами, и поддержание оптимальной структуры капитала в целях уменьшения его стоимости.

Законодательством Российской Федерации установлены требования к размеру собственных средств Общества, как управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Размер собственных средств Общества должен составлять не менее 80 миллионов рублей.

Общество ежемесячно публикует расчеты размера собственных средств, выполненные согласно методике, утвержденной нормативными актами Российской Федерации на основании данных российского бухгалтерского учета и финансовой отчетности подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Согласно данным расчетам размер собственных средств Общества составлял на 31 декабря 2015 года – 117 448 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года – 115 040 тыс. руб., на 1 января 2014 – 113 258 тыс. руб.).

28 Условные обязательства и прочие риски

(a) Условия хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Несмотря на улучшение динамики экономического развития, Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка, включая относительно высокий уровень инфляции и высокие процентные ставки. Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых Правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

Политическая и экономическая нестабильность, наблюдаемая в регионе, включая события в Украине, оказывали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе ослабление рубля и сложности в привлечении внешних заимствований. Эти события, включая текущие и возможные международные санкции против Российской Федерации и ряда физических и юридических лиц и связанная с этим неопределенность и волатильность финансовых рынков, могут оказать существенное влияние на деятельность Общества и его финансовое положение, которое сложно оценить. Будущая экономическая ситуация может отличаться от ожиданий руководства.

Руководство считает, что предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости и развития деятельности Общества в текущих условиях ведения бизнеса и экономических условиях.

(b) Судебные разбирательства

В 2015 году Общество не было вовлечено в судебные разбирательства.

(c) Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами

нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Общества, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

29 События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты, требующие раскрытия в финансовой отчетности, отсутствуют.