

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о финансовой отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
«Актив Инвест»
за период с 01 января 2015г. по 31 декабря 2015г.

Москва, 2016 г.

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о прибылях и убытках	6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	
1. Информация о компании	10
2. Основа подготовки отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	10
4. Первое применение МСФО	18
5. Существенные учетные оценки и суждения	20
6. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	21
7. Выручка	23
8. Прочие операционные доходы и расходы	23
9. Расходы на содержание персонала и административные расходы	23
10. Процентные доходы и расходы	23
11. Налогообложение	24
12. Прочие финансовые активы	25
13. Торговая и прочая дебиторская задолженность	26
14. Денежные средства и краткосрочные депозиты	26
15. Капитал	26
16. Торговая и прочая кредиторская задолженность	27
17. Операции со связанными сторонами	27
18. Условные и договорные обязательства	27
19. Управление рисками	28
20. События после отчетной даты	31

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам
Общества с ограниченной ответственностью
«Актив Инвест»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Актив Инвест» за период с 01 января 2015г. по 31 декабря 2015г. включительно. Финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Актив Инвест» состоит из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015г., отчета о прибылях и убытках, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале, отчета о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2015г., а так же информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство Общества с ограниченной ответственностью «Актив Инвест» несет ответственность за составление и достоверность, указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления 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, действующими в Российской Федерации и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур 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 финансовой отчетности с целью выбора соответствующих

аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

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

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

Заключение

По нашему мнению, финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Актив Инвест» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2015г., результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств в 2015 году в соответствии Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор
ООО «Аудит-Сервис»

Бородулин Д.В.
квалификационный аттестат аудитора
№ 03-000499 от 24.12.2012 г., ОРНЗ 21103035535



Генеральный директор
ООО «Аудит-Сервис»

Болдина Е.Н.
квалификационный аттестат аудитора
K027413 от 20.07.2007 г., ОРНЗ 20701047060



14 апреля 2016г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО «Актив Инвест»
Данные о регистрации в Едином государственном реестре юридических лиц о юридическом лице:
ОГРН 1147748002225
Местонахождение: 127106, Российская Федерация, г. Москва, ул. Гостиничная, д. 3, оф. 504

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Аудит-Сервис»
Основной регистрационный номер: 1127747242116
Местонахождение: 121248, г. Москва, Кутузовский проспект, дом 12
ООО «Аудит-Сервис» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России», номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций СРО НП АПР 9975, основной регистрационный номер записи 11301023092.

Отчет о финансовом положении**На 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)*

	Прим	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	09 декабря 2014 г.
Активы				
Внеоборотные активы				
Внеоборотные финансовые активы	12	-	80 500	-
Отложенные налоговые активы	11	51	1	-
		<u>51</u>	<u>80 501</u>	<u>-</u>
Оборотные активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	1 364	63	16
Денежные средства и краткосрочные депозиты	14	90 203	807	-
		<u>91 567</u>	<u>870</u>	<u>16</u>
Итого активы		<u>91 618</u>	<u>81 371</u>	<u>16</u>
Собственный капитал и обязательства				
Собственный капитал				
Уставный капитал	15	81 000	16	16
Нераспределенная прибыль		10 049	293	-
Итого собственный капитал		<u>91 049</u>	<u>309</u>	<u>16</u>
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	174	80 988	-
Текущие налоговые обязательства		395	74	-
Итого обязательства		<u>569</u>	<u>81 062</u>	<u>-</u>
Итого собственный капитал и обязательства		<u>91 618</u>	<u>81 371</u>	<u>16</u>

Ловчикова Анна Андреевна

Генеральный директор

12 апреля 2016 г.



Отчет о прибылях и убытках**За год, завершившийся 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2015 год	2014 год
Вознаграждение за управление активами ПИФ	7	3 269	-
Выручка		3 269	-
Прочие операционные расходы	8	(25)	(4)
Расходы на содержание персонала и административные расходы	9	(4 085)	(31)
Операционный убыток		(841)	(35)
Процентные доходы	10	13 053	401
Прибыль до налогообложения		12 212	366
Расходы по налогу на прибыль	11	(2 456)	(73)
Чистая прибыль		9 756	293

Отчет о совокупном доходе**За год, завершившийся 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<u>Прим.</u>	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Прибыль за отчетный период		<u>9 756</u>	<u>293</u>
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Нереализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		-	-
Влияние налога на прибыль	11	-	-
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	-
Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налогов		<u>-</u>	<u>-</u>
Итого совокупный доход за отчетный период		<u><u>9 756</u></u>	<u><u>293</u></u>

Отчет об изменениях в капитале**За год, завершившийся 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)*

	Уставный капитал	Нереализованный доход/(расход) от переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	Накопленная прибыль	Итого
На 09 декабря 2014 г.	16	-	-	16
Прибыль/(убыток) за отчетный период	-	-	293	293
Итого совокупный доход	-	-	293	293
На 31 декабря 2014 г.	16	-	293	309
Прибыль/(убыток) за отчетный период	-	-	9 756	9 756
Итого совокупный доход	-	-	9 756	9 756
Дополнительный вклад в уставный капитал	80 984	-	-	80 984
На 31 декабря 2015 г.	81 000	-	10 049	91 049

Отчет о движении денежных средств**За год, завершившийся 31 декабря 2015 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2015 год	2014 год
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		12 212	366
<i>Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками</i>			
Процентные доходы		(13 053)	(401)
<i>Корректировки оборотных активов и краткосрочных обязательств</i>			
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 301)	(63)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		170	4
Уплаченный налог на прибыль		(2 185)	-
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		(4 157)	(94)
Инвестиционная деятельность			
Поступление (размещение) средств на депозитах сроком более 90 дней		80 500	(80 500)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		80 500	(80 500)
Финансовая деятельность			
Вложения участников в уставный капитал		-	81 000
Проценты полученные		13 053	401
Чистые денежные потоки использованные в финансовой деятельности		13 053	81 401
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		89 396	807
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	14	807	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	14	90 203	807

(в тысячах российских рублей)

1. Информация о компании

Общество с ограниченной ответственностью «Актив Инвест» (далее – «Компания») было зарегистрировано на территории Российской Федерации 09 декабря 2014 года в соответствии с законом Российской Федерации «Об обществах с ограниченной ответственностью». Основной государственный регистрационный номер 1147748002225.

Место нахождения Компании: Российская Федерация, 127106 г. Москва, ул. Гостиничная, дом №3, оф. 504.

С 9 декабря 2014 года обязанности единоличного исполнительного органа исполняет Генеральный директор Ловчикова Анна Андреевна.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. участниками Компании являются Ловчикова Анна Андреевна и Компания «Фрегат Лимитед» (Республика Кипр).

Основным видом деятельности Компании в 2015 году являлась деятельность по доверительному управлению имуществом паевых инвестиционных фондов.

Для осуществления данного вида деятельности у Компании имеется следующая лицензия:

- лицензия № 21-000-1-00992 от 05 мая 2015 г. Банка России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами без ограничения срока действия.

2. Основа подготовки отчетности

Настоящая финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

За все отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2014 г., Компания подготавливала финансовую отчетность в соответствии с национальными общепринятыми принципами бухгалтерского учета (национальные ОПБУ). Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2015 г., является первой финансовой отчетностью Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. См. Примечание 4, в котором приведена информация о переходе Компании на МСФО.

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

3. Основные положения учетной политики

а) Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В отчете о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

а) Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные (продолжение)

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после отчетного периода; или
- у организации отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

б) Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

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:

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

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовали 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.

Компания использует 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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

б) Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Актив считается котирующимся на активном рынке, если по нему существуют исходные данные первого уровня в течение хотя бы одного из предшествующих дате отчета 90 календарных дней, и информацию о котируемых ценах можно свободно и регулярно получать от фондовой биржи, с торговой площадки, в торгово-информационной системе.

Для облигаций, инвестиционных паев, акций, ипотечных сертификатов участия, обращающихся на активном рынке, оценка текущей справедливой стоимости определяется по цене закрытия российских и зарубежных бирж.

Для активов, обращающихся на российских и зарубежных биржах, по которым не удалось определить справедливую стоимость исходя из цен закрытия на активных рынках, оценка текущей справедливой стоимости определяется по справедливой стоимости Национальной Фондовой Ассоциации (НФА).

Во всех остальных случаях Компания определяет текущую справедливую стоимость с использованием исходных данных третьего уровня самостоятельно или с привлечением внешнего оценщика. При этом могут быть использованы различные модели оценок, включая математические модели.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания 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.

в) Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Компанией оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

Вознаграждение за доверительное управление

В связи с особенностями договоров доверительного управления, вознаграждение в течение календарного года признается не равномерно.

Основными источниками выручки от доверительного управления для Компании являются негосударственные пенсионные фонды и паевые инвестиционные фонды (далее Фонды).

В зависимости от методики расчета Компания выделяет два вида вознаграждения: премия за управление и премия за успех.

Премия за управление признается когда соответствующие услуги считаются оказанными и вознаграждение может быть надежно определено. Премия за управление может устанавливаться в виде фиксированной суммы или в виде доли среднегодовой стоимости имущества Фондов. В соответствии с договорами и правилами доверительного управления вознаграждение может удерживаться из имущества Фондов на ежемесячной, ежеквартальной или ежегодной основе.

Премия за успех признается при условии прироста стоимости чистых активов Фондов и устанавливается в виде доли дохода от инвестирования. Начисление вознаграждения происходит, как правило, по итогам календарного года.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

г) Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

д) Основные средства

Основные средства, за исключением земли и зданий, учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств, за исключением земли и зданий, 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:

	<u>Годы</u>
Здания	25-50
Мебель и оборудование	2-5
Прочие основные средства	5

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.

Капитальные вложения в арендованное имущество амортизируются в течение срока аренды основных средств, или в течение срока полезного использования, в зависимости от того, какой из этих сроков меньше.

е) Аренда

и. Финансовая аренда – Компания в качестве арендатора

Компания признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Компании. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период. Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

е) Аренда (продолжение)

ii. Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя

Компания отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

iii. Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

iv. Операционная аренда – Компания в качестве арендодателя

Компания отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе прочих операционных доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

ж) Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, созданные внутри Компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующие затраты отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Срок и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода. Изменение ожидаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют срок или метод амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибыли или убытке в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне единиц, генерирующих денежные средства. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования с неопределенного на ограниченный срок осуществляется на перспективной основе.

Прибыли или убытки от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибыли или убытке в момент прекращения признания данного актива.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

з) Финансовые инструменты

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

i. Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Компания приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Компания признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Компания признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается

Финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- займы выданные и дебиторская задолженность;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, обозначенные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они обозначены как эффективные инструменты хеджирования согласно МСФО (IAS) 39. Компания не обозначала финансовые активы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

з) Финансовые инструменты (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Убытки, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибыли или убытке в составе прочих операционных расходов. Более подробная информация о дебиторской задолженности представлена в Примечании 13.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Компания намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т. е. исключается из отчета Компании о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективного подтверждения обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение имеет место, если одно или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «события, приводящего к убытку»), оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Подтверждение обесценения может включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к такому подтверждению относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

з) Финансовые инструменты (продолжение)

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Компания сначала проводит оценку наличия обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Компания определяет, что объективное подтверждение обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствует, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

Сумма убытка от выявленного обесценения оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета оценочного резерва, а убыток признается в отчете о прибыли или убытке. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета оценочного резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение операционных расходов в отчете о прибыли или убытке.

В отношении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, Компания на каждую отчетную дату оценивает существование объективного подтверждения того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибыли или убытке.

ii. Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, кредиты и займы, кредиторская задолженность. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, в случае кредитов и займов - за вычетом непосредственно связанных затрат по сделке.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность. Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

iii. Взаимозачет

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.

и) Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе, денежные средства на брокерских счетах и краткосрочные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**з) Финансовые инструменты (продолжение)****к) Активы, находящиеся в доверительном управлении**

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в финансовой отчетности, так как они не являются активами Компании.

л) Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Компания имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуются для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения.

4. Первое применение МСФО

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2015 г., является первой финансовой отчетностью Компании, подготовленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2014 г., Компания подготавливала финансовую отчетность согласно национальным общепринятым принципам бухгалтерского учета (национальные ОПБУ).

Соответственно, Компания подготовила финансовую отчетность, соответствующую МСФО, которые применяются в отношении отчетных периодов, завершающихся 31 декабря 2015 г. или после этой даты, вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2014 г. и за год, завершившийся на указанную дату, как описано в учетной политике. При подготовке настоящей финансовой отчетности соответствующий МСФО вступительный отчет о финансовом положении Компании был подготовлен на 9 декабря 2014 г., дату перехода Компании на МСФО. В данном примечании объясняются основные корректировки, выполненные Компанией при пересчете отчета о финансовом положении, составленного на 9 декабря 2014 г. согласно местным ОПБУ, а также ранее опубликованной подготовленной согласно национальным ОПБУ финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 г. и за год, завершившийся на указанную дату.

Оценочные значения на 9 декабря 2014 г. и 31 декабря 2014 г. соответствуют оценочным значениям на эти же даты, принятым согласно национальным ОПБУ (после корректировок с учетом различий в учетной политике).

Сверка отчета о финансовом положении Компании на 9 декабря 2014 г. (дата перехода на МСФО)

Активы	Прим.	Национальн ые ОПБУ	Реклассифика ция	Переоценка	МСФО на 9 декабря 2014 г.
Оборотные активы					
Торговая и прочая дебиторская задолженность		16	-	-	16
Итого активы		16	-	-	16
Собственный капитал и обязательства					
Собственный капитал					
Уставный капитал		16	-	-	16
Итого собственный капитал		16	-	-	16
Итого собственный капитал и обязательства		16	-	-	16

(в тысячах российских рублей)

4. Первое применение МСФО (продолжение)

Сверка отчета о финансовом положении Компании на 31 декабря 2014 г.

Активы	Прим.	Национальн ые ОПБУ	Реклассифика ция	Переоценка	МСФО на 31 декабря 2014 г.
Внеоборотные активы					
Внеоборотные финансовые ктивы		-	80 500	-	80 500
Отложенные налоговые активы	В	-	-	1	1
		-	80 500	1	80 501
Оборотные активы					
Торговая и прочая дебиторская задолженность		63	-	-	63
Денежные средства и краткосрочные депозиты		81 307	(80 500)	-	807
		81 370	(80 500)	-	870
Итого активы		81 370	-	1	81 371
Собственный капитал и обязательства					
Собственный капитал					
Уставный капитал		16	-	-	16
Нераспределенная прибыль		296	-	(3)	293
Итого собственный капитал		312	-	(3)	309
Краткосрочные обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	А	81 058	(74)	4	80 988
Текущие налоговые обязательства		-	74	-	74
Итого обязательства		81 058	-	4	81 062
Итого собственный капитал и обязательства		81 370	-	1	81 371

Сверка общего совокупного дохода Компании за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

	Прим.	Национальн ые ОПБУ	Реклассифика ция	Переоценка	МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Прочие операционные расходы		(4)	-	-	(4)
Расходы на содержание персонала и административные расходы	А	(27)	-	(4)	(31)
Операционная прибыль		(31)	-	(4)	(35)
Процентные доходы		401	-	-	401
Прибыль/(убыток) до налогообложения		370	-	(4)	366
Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль	В	(74)	-	1	(73)
Чистая прибыль/(убыток)		296	-	(3)	293
Прочий совокупный доход					
Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налогов		-	-	-	-
Итого совокупный доход за отчетный период		296	-	(3)	293

(в тысячах российских рублей)

4. Первое применение МСФО (продолжение)

Примечания к сверкам отчета о финансовом положении на 9 декабря 2014 г. и 31 декабря 2014 г. и сверке общего совокупного дохода за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

А. Резерв по неиспользованным отпускам

Для целей МСФО в обязательствах был начислен резерв по неиспользованным отпускам. Признание резерва по неиспользованным отпускам базировалось на предположении среднего заработка и допущениях об уровне социальных налогов.

В. Отложенные налоги

Выполненные при переходе на МСФО корректировки приводят к возникновению соответствующих временных разниц. Согласно положениям учетной политики, Компания должна учитывать такие разницы. Корректировки отложенного налога были признаны в зависимости от приведшей к их возникновению операции либо в составе нераспределенной прибыли, либо в качестве отдельного компонента капитала.

5. Существенные учетные оценки и суждения

В ходе подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО была использована информация, основанная на оценках и допущениях руководства Компании, которая оказала влияние на определение сумм различных статей активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также доходов и расходов за отчетный период. В связи с неопределенностью, присущей таким допущениям и оценкам, фактические результаты, которые будут включены в отчетность за будущие периоды, могут отличаться от данных оценок.

Наиболее существенными областями, требующими применения оценок и допущений руководства, являются:

- справедливая стоимость финансовых инструментов;
- резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности;
- резерв по неиспользованным отпускам;
- судебные иски

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, либо с использованием справедливой стоимости НФА, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит анализ дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда должник испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных должниках. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Резерв по неиспользованным отпускам

Признание резерва по неиспользованным отпускам базируется на предположении среднего заработка и допущениях об уровне социальных налогов.

(в тысячах российских рублей)

5. Существенные учетные оценки и суждения (продолжение)

Судебные иски

Руководство Компании применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Компании или возникновения материального обязательства, а также при определении возможной суммы окончательного урегулирования.

6. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые Компания предполагает применить в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые вводят новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относятся к а) порядку расчета резерва на обесценение финансовых активов; б) незначительным поправкам в части классификации и оценки путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» для определенного типа простых долговых инструментов.

МСФО (IFRS) 9 начинает действовать в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения.

Руководство ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 может существенно повлиять на отражение в отчетности финансовых активов и обязательств Компании. Однако обоснованная оценка данного влияния требует детального анализа.

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

В мае 2014 года был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая детальная модель учета выручки по договорам с клиентами для предприятий. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS)18 «Выручка», МСФО (IAS)11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: предприятие должно признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг клиентам в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как предприятие ожидает, оно имеет право, в обмен на товары или услуги. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 предприятие признает выручку после/по мере исполнения обязательства, т.е. после передачи клиенту «контроля» над соответствующими товарами или услугами. МСФО (IFRS) 15 содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

МСФО (IFRS) 15 начинает действовать в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 г., с возможностью досрочного применения.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать существенное влияние на суммы и раскрытия, отражаемые в финансовой отчетности Компании. В то же время, обоснованная оценка влияния МСФО (IFRS) 15 не представляется возможной до проведения Компанией детального анализа.

(в тысячах российских рублей)

6. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Программы с установленными выплатами: взносы работников»

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы при учете программ с установленными выплатами организация принимала во внимание взносы со стороны работников и третьих лиц. Если взносы связаны с оказанием услуг, они должны относиться на периоды оказания услуг в качестве отрицательного вознаграждения. Данные поправки разъясняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет оказания услуг, организация может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в периоде, в котором услуги были предоставлены, вместо того, чтобы относить взносы на сроки оказания услуг. Эта поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты. Эта поправка не применима к деятельности Компании, так как Компания не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающими взносы со стороны работников или третьих лиц.

Поправка к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправка применяется ретроспективно и поясняет в МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может быть переоценен с учетом наблюдаемых данных либо путем корректировки валовой балансовой стоимости актива до рыночной стоимости, либо путем определения рыночной стоимости, соответствующей балансовой стоимости актива и пропорциональной корректировки валовой балансовой стоимости таким образом, чтобы конечная балансовая стоимость равнялась рыночной стоимости. Кроме этого поясняется что, накопленная амортизация – это разница между валовой и балансовой стоимостями актива. В течение отчетного периода Компания не признавала корректировок стоимости активов в результате переоценки.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым, может применяться к портфелям, состоящим не только из финансовых активов и финансовых обязательств, но и из других контрактов, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39). Компания не применяет исключение МСФО (IFRS) 13 для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, в отношении которой применяются требования о раскрытии информации о связанных сторонах. Также организация, пользующаяся услугами управляющей организации, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющих компаний. Эта поправка не применяется к Компании, так как Компания не пользуется услугами, предоставляемыми управляющими компаниями.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» в отношении краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в Основаниях для заключения, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме счетов, если эффект дисконтирования незначителен. Эти положения совпадают с текущей учетной политикой Компании и, таким образом, данные поправки не оказали влияния на учетную политику Компании.

(в тысячах российских рублей)

7. Выручка

Анализ выручки Компании представлен следующим образом:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Вознаграждение за управление активами ПИФ	3 269	-
Премия за управление активами ПИФ	<u>3 269</u>	<u>-</u>
Итого выручка	<u><u>3 269</u></u>	<u><u>-</u></u>

8. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Комиссия банка и стоимость прочих банковских услуг	(25)	(4)
Итого прочие операционные расходы	<u><u>(25)</u></u>	<u><u>(4)</u></u>

9. Расходы на содержание персонала и административные расходы

Расходы на содержание персонала и прочие суммы вознаграждения работникам, а также административные расходы, включают в себя следующие позиции:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Расходы на содержание персонала	(2 822)	(30)
Административные расходы (услуги связи, командировочные расходы)	(496)	(1)
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам, канцтовары, коммунальные платежи	(312)	-
Расходы на операционную аренду	(271)	-
Профессиональные услуги	(184)	-
Итого расходы на содержание персонала и административные расходы	<u><u>(4 085)</u></u>	<u><u>(31)</u></u>

10. Процентные доходы и расходы

Процентные доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Процентные доходы по краткосрочным депозитам	13 053	401
Итого прочие операционные доходы	<u><u>13 053</u></u>	<u><u>401</u></u>

Процентных расходов в 2015-2014 гг. у Компании не было.

(в тысячах российских рублей)

11. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Расход по налогу – текущая часть	2 506	74
Расход/(возмещение) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(50)	(1)
За вычетом: отложенного налога, признанного в прочем совокупном доходе	-	-
Расход по налогу на прибыль	<u>2 456</u>	<u>73</u>

В 2015 и 2014 гг. текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании, составляла 20%. В Российской Федерации ставка федерального налога на процентные доходы по государственным ценным бумагам составляла 15% в 2015 и 2014 гг.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Прибыль до налогообложения	12 212	366
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	2 443	73
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	13	-
Расход по налогу на прибыль	<u>2 456</u>	<u>73</u>

Различия между МСФО и требованиями налогового законодательства приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

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

	<u>Отчет о финансовом положении</u>			<u>Отчет о прибылях и убытках</u>		<u>Отчет о прочем совокупном доходе</u>	
	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>09 декабря 2014 г.</u>	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	-	-	17	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	34	1	-	33	1	-	-
Отложенные налоговые активы	<u>51</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>50</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	-	-
Отложенный налоговый актив/(обязательство), чистая сумма	<u>51</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>50</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Отражено в отчете о финансовом положении							
Отложенный налоговый актив	51	1	-	50	1	-	-
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	-	-

Компания производит зачет налоговых активов и налоговых обязательств только в тех случаях, когда у нее имеется обеспеченное юридической защитой право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, которые взимаются одним и тем же налоговым органом.

На отчетную дату у Компании нет налоговых убытков, переносимых на будущие периоды.

(в тысячах российских рублей)

12. Прочие финансовые активы**i. Прочие финансовые активы**

Прочие финансовые активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	09 декабря 2014 г.
Краткосрочные депозиты, сроком боле 90 дней	-	80 500	-
Итого прочие финансовые активы	-	80 500	-
Итого оборотные	-	-	-
Итого внеоборотные	-	80 500	-

Краткосрочные депозиты, сроком более 90 дней, представляют собой срочное размещение денежных средств Компании в российских банках

ii. Справедливая стоимость

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, представленных в финансовой отчетности, по категориям:

	Балансовая стоимость			Справедливая стоимость		
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	09 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	09 декабря 2014 г.
Финансовые активы						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 274	-	16	1 274	-	16
Внеоборотные финансовые активы						
Краткосрочные депозиты, сроком более 90 дней	-	80 500	-	-	80 500	-
Денежные средства и краткосрочные депозиты	90 203	807	-	90 203	807	-
Итого	91 477	81 307	16	91 477	81 307	16
Финансовые обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(174)	(80 988)	-	(174)	(80 988)	-
Итого	(174)	(80 988)	-	(174)	(80 988)	-

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет собой сумму, на которую может быть обменян инструмент в результате текущей операции между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости в основном ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

(в тысячах российских рублей)

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность включает в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>09 декабря 2014 г.</u>
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	1 274	-	-
Авансовые платежи поставщикам	90	63	-
Прочая дебиторская задолженность	-	-	16
Итого	<u><u>1 364</u></u>	<u><u>63</u></u>	<u><u>16</u></u>

Далее приведен анализ по срокам торговой дебиторской задолженности по договорам доверительного управления по состоянию на 31 декабря:

	Не просрочен -ная и не обесценен ная	< 30 дней	30-60 дней	61-90 дней	91-120 дней	> 120 дней
	Всего					
На 31 декабря 2015 г.	1 274	1 274	-	-	-	-
На 31 декабря 2014 г.	-	-	-	-	-	-
На 09 декабря 2014 г.	-	-	-	-	-	-

На 31 декабря 2015 г. концентрация дебиторской задолженности по трем крупнейшим клиентам, составляла 1 274 тыс. руб. (100% от общей суммы дебиторской задолженности по доверительному управлению).

14. Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты включают в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>09 декабря 2014 г.</u>
Депозиты в кредитных организациях, сроком до 90 дней	89 250	-	-
Средства на расчетных и корреспондентских счетах в банках	953	807	-
Итого денежных средств и краткосрочных депозитов	<u><u>90 203</u></u>	<u><u>807</u></u>	<u><u>-</u></u>

Остатки средств на расчетных и корреспондентских счетах в банках представляют собой средства в крупных российских банках, используемые для осуществления расчетных операций. Краткосрочные депозиты размещаются на различные сроки (до одного года), в зависимости от потребностей Компании в денежных средствах. На такие депозиты начисляются проценты по соответствующим ставкам для краткосрочных депозитов.

15. Капитал

Объявленный и выпущенный уставный капитал Компании на 31 декабря 2015 г. составил 81 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 16 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2015 г. 99,98% уставного капитала Компании принадлежит Компании «Фрегат Лимитед» (Республика Кипр), 0,02% уставного капитала принадлежит Ловчиковой Анне Андреевне.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между участниками Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с ОПБУ. На 31 декабря 2015 г. нераспределенная и незарезервированная прибыль Компании приблизительно составила 10 118 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 296 тыс. руб.).

В 2014-2015 годах дивиденды Компанией не объявлялись и не выплачивались.

(в тысячах российских рублей)

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность включает в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>09 декабря 2014 г.</u>
Обязательства перед персоналом	171	4	-
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	3	-	-
Прочая кредиторская задолженность	-	80 984	-
Итого	<u>174</u>	<u>80 988</u>	<u>-</u>

Обязательства перед персоналом в основном состоят из начисленного оценочного резерва по неиспользованным отпускам, на 31 декабря 2015 резерв составил 171 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 4 тыс. руб., 1 января 2014 г.: нет).

Прочая кредиторская задолженность в размере 80 984 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. представляет собой средства, внесенные компанией «Фрегат Лимитед» в уплату уставного капитала Компании.

17. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «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.

В 2014-2015 гг. Компанией не осуществлялись сделки со связанными сторонами.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	382	21
Отчисления на социальное обеспечение	115	6
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	<u>497</u>	<u>27</u>

Суммы, раскрытые в данной таблице, представляют собой суммы, отраженные в составе расходов за отчетный период в отношении ключевого управленческого персонала.

18. Условные и договорные обязательства**Условия ведения деятельности**

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

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. В 2014 году США, страны Европейского Союза и ряд других государств ввели санкции в отношении некоторых секторов российской экономики, компаний и физических лиц. Введенные ограничительные меры напрямую не относятся к деятельности Компании, однако могут оказать опосредованный эффект на саму Компанию или ее контрагентов, и соответственно, на результаты и финансовое положение Компании.

(в тысячах российских рублей)

18. Условные и договорные обязательства (продолжение)**Условия ведения деятельности (продолжение)**

Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Договорные обязательства

Компания заключила договоры операционной аренды офисных помещений сроком на 11 месяцев с возможной пролонгацией.

Минимальная арендная плата будущих периодов по договору аренды без права расторжения составляет:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	09 декабря 2014 г.
Обязательства по операционной аренде			
До 1 года	68	203	-
От 1 года до 5 лет	-	-	-
Более 5 лет	-	-	-
	<u>68</u>	<u>203</u>	<u>-</u>

На 31 декабря 2015, 2014 гг. и 09 декабря 2014 г. у Компании отсутствовали условные обязательства.

19. Управление рисками**Введение**

Основными рисками, которые могут негативно сказаться на деятельности Компании, являются финансовые и операционные риски.

Под финансовыми рисками понимаются риски возникновения непредвиденных финансовых потерь (снижения прибыли, доходов, потеря капитала) в ситуации неопределенности условий финансовой деятельности Компании. Основные типы финансовых рисков, управление которыми осуществляет Компания: кредитный, рыночный и риск ликвидности. Функция управления финансовыми рисками предназначена для установления ограничений (лимитов риска) и обеспечения того, чтобы подверженность рискам сохранялась в этих пределах.

Операционный риск относится к потенциальным потерям, возникающим вследствие применения неадекватных систем, ошибок управления, несовершенства внутренних процедур и наличия человеческого фактора. Функция управления операционным риском предназначена для обеспечения надлежащего функционирования внутренних процессов и процедур для минимизации подверженности Компании факторам внутреннего и внешнего риска.

Основная цель Компании в управлении риском - об выбор приемлемого соотношения риска и доходности операций.

При планировании своей деятельности Компания учитывает риски изменения операционной среды, на которые не может оказать влияние.

Структура управления рисками

Основной задачей структуры управления рисками является защита Компании от наступления неблагоприятных событий, которые могут воспрепятствовать реализации целей и успешному выполнению поставленных задач.

В Компании двухуровневая система управления, которая включает Общее собрание Участников – высший орган управления и Генерального директора - единый исполнительный орган Компании.

Общее собрание Участников определяет основные направления деятельности Компании и, как следствие, принимает стратегические решения по управлению рисками.

Генеральный директор осуществляет управление рисками в процессе текущей деятельности Компании.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск потерь, возникающий вследствие невыполнения или ненадлежащего выполнения дебитором, контрагентом по сделке, эмитентом ценных бумаг своих обязательств. В случае реализации кредитного риска потери могут быть прямыми (неисполнение обязательств) и косвенными (снижение стоимости ценных бумаг, необходимости увеличить резерв на контрагента). Доверяя кому-либо свои средства, компания принимает на себя кредитный риск.

(в тысячах российских рублей)

19. Управление рисками (продолжение)

Компания применяет следующие основные методы управления кредитными рисками:

- предупреждение кредитного риска путем идентификации, анализа и оценки потенциальных рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску;
- ограничение кредитного риска путем установления лимитов и/или ограничений риска;
- мониторинг и контроль уровня кредитного риска;
- структурирование сделок;
- создание резервов для возмещения потерь.

Максимальная подверженность Компании кредитному риску по компонентам отчета о финансовом положении на 31 декабря 2015 и 2014 гг. представлена их балансовой стоимостью, как показано в Примечании 14

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск потерь, вызванный неблагоприятным изменением рыночной стоимости активов в результате изменения рыночных показателей: котировок акций, процентных ставок, курсов валют и других. В составе рыночного риска выделяют процентный, фондовый и валютный риск.

Процентный риск – риск возникновения убытков или снижения прибыли, вызванный изменением процентных ставок. Процентному риску подвержены инструменты с фиксированным доходом: рыночная стоимость инструментов снижается при увеличении рыночных ставок доходности и повышается при их снижении. С увеличением срока инвестирования такая зависимость становится сильнее. Финансовые инструменты с плавающей ставкой, которая привязана к рыночным ставкам, прямо зависят от этих ставок: с ростом ставок растёт доходность самого инструмента. Для инструментов, не имеющих рыночных котировок, процентный риск заключается в упущенной выгоде при росте ставок.

Фондовый риск – риск возникновения убытков или снижения прибыли, вызванный изменением справедливой стоимости долевых ценных бумаг. Одним из основных способов снижения фондового риска является диверсификация портфеля: риск минимизируется за счет формирования портфеля, в который включаются долевые инструменты различных компаний.

Валютный риск – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением курсов иностранных валют. Компания не имеет вложений в активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте.

Компания придерживается консервативной стратегии при инвестировании собственных средств: портфель инвестирован в краткосрочные депозиты. Компания выбирает надежные банки, входящие в ТОП-30 по размеру активов, и имеющие высокий рейтинг кредитоспособности.

Поскольку финансовые инструменты, использованные Компанией, имеют фиксированные процентные ставки и короткий срок инвестирования, анализ чувствительности к дате изменения ставок не проводится.

<i>Дата</i>	<i>Инструмент</i>	<i>Срок</i>	<i>Процентная ставка</i>
31 декабря 2014 г.	Договор депозитного вклада	От 3 месяцев до 1 года	26%
31 декабря 2015 г.	Договор депозитного вклада	До востребования и менее 1 месяца	10%

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск потерь, возникающий вследствие несоответствием сроков погашения обязательств по активам и пассивам. К этим же потерям необходимо относить недополученную прибыль, связанную с отвлечением ресурсов для поддержания ликвидности.

Компания управляет рисками ликвидности, регулируя соотношение сроков ликвидности активов, необходимых для расчета по обязательствам по мере наступления срока платежей.

(в тысячах российских рублей)

19. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ активов и обязательств Компании по договорным срокам погашения:

31 декабря 2015 г.:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	С неопре- деленным сроком	Всего
Активы							
Отложенные налоговые активы	-	-	-	51	-	-	51
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 327	14	23	-	-	-	1 364
Денежные средства и краткосрочные депозиты	90 203	-	-	-	-	-	90 203
Итого активов	91 530	14	23	51	-	-	90 203
Обязательства							
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3	-	171	-	-	-	174
Текущие налоговые обязательства	-	395	-	-	-	-	395
Итого обязательств	3	395	171	-	-	-	569
Чистый разрыв ликвидности	91 527	(381)	(148)	51	-	-	91 049
Накопленное расхождение	91 527	91 146	90 998	91 049	91 049	91 049	

31 декабря 2014 г.:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	С неопре- деленным сроком	Всего
Активы							
Внеоборотные финансовые активы	-	-	80 500	-	-	-	80 500
Отложенные налоговые активы	-	-	-	1	-	-	1
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	63	-	-	-	-	63
Денежные средства и краткосрочные депозиты	807	-	-	-	-	-	807
Итого активов	807	63	80 500	1	-	-	81 371
Обязательства							
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3	-	80 985	-	-	-	80 988
Текущие налоговые обязательства	-	74	-	-	-	-	74
Итого обязательств	3	74	80 985	-	-	-	81 062
Чистый разрыв ликвидности	804	(11)	(485)	1	-	-	309
Накопленное расхождение	804	793	308	309	309	309	

(в тысячах российских рублей)

19. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

09 декабря 2014 г.:

Активы	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	С неопре- деленным сроком	Всего
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	16	-	-	-	-	16
Итого активов	-	16	-	-	-	-	16
Обязательства	-	-	-	-	-	-	16
Итого обязательств	-	-	-	-	-	-	-
Чистый разрыв ликвидности	-	16	-	-	-	-	16
Накопленное расхождение	-	16	16	16	16	16	16

Операционный риск

Основные факторы возникновения операционного риска связаны с несовершенством организационной структуры, сбоями в функционировании информационных систем и оборудования, человеческим фактором и внешними обстоятельствами вне контроля Компании.

Классификация операционных рисков включает:

- риски персонала (уход ключевого сотрудника, недостаток квалификации);
 - риски бизнес-процессов (отсутствие непрерывности, несоответствие бизнес-процессов деятельности Компании);
 - риски информационных систем (сбой, некорректная работа);
 - риски внешней среды (форс-мажорные обстоятельства)
- Компания минимизирует операционный риск путем выстраивания гибкой операционной структуры, оптимизацией бизнес-процессов и регламентацией соответствующих процедур.

20. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты, требующих раскрытия или корректировки в отчетности не произошло.

Пронумеровано,
прощуровано и скреплено печатью
31 (тридцать один) листов

Генеральный директор
ООО "Аудит-Сервис" _____ Е. Н. Болдырева

