

**ООО «УК «Джи Пи Ай»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ДЖИ ПИ АЙ».

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

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 3 – 4 отчета независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Джи Пи Ай» (далее – ООО «УК «Джи Пи Ай»).

Руководство ООО «УК «Джи Пи Ай» отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале ООО «УК «Джи Пи Ай» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в ООО «УК «Джи Пи Ай»;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении ООО «УК «Джи Пи Ай» и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации (далее «РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов ООО «УК «Джи Пи Ай»; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

От имени ООО «УК «Джи Пи Ай»

Генеральный директор

И.В. Конохов

«12» апреля 2016 г.



**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ДЖИ ПИ АЙ».**

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ
И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1

СОДЕРЖАНИЕ

2

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

3 – 4

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА:

Отчет о финансовом положении

5

Отчет о совокупном доходе

6

Отчет о движении денежных средств

7

Отчет об изменениях капитала

8

Примечания к финансовой отчетности

9 - 38



ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам

Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Джи Пи Ай»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Джи Пи Ай» (далее – ООО «УК «Джи Пи Ай»», которая включает в себя отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г. и соответствующие отчет о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., а также краткое описание существенных вопросов учетной политики и прочие пояснительные материалы.

Обязанности руководства по подготовке финансовой отчетности

Руководство ООО «УК «Джи Пи Ай» несет ответственность за подготовку и справедливое представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и организацию такой системы внутреннего контроля, которая, по мнению руководства, необходима для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, будь то вследствие мошенничества или ошибок.

Обязанности аудитора

Наша обязанность состоит в подготовке заключения по данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита и федеральными стандартами аудиторской деятельности. Согласно указанным стандартам мы обязаны соблюдать этические нормы, спланировать и провести аудит таким образом, чтобы получить разумное подтверждение того, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих суммы и информацию, представленные в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности, будь то вследствие мошенничества или ошибок.

При оценке таких рисков аудитор рассматривает средства внутреннего контроля, связанные с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности, с целью разработки аудиторских процедур, необходимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля ООО «УК «Джи Пи Ай». Аудит также

включает оценку целесообразности используемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок, сделанных руководством, равно как оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для обоснования аудиторского заключения.

Заключение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение ООО «УК «Джи Пи Ай» по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся в указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор

М.Е.Баварова

Баварова Марианна Евгеньевна является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия аудиторов». Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 29505001680.

ООО «Консультационно-аудиторская фирма
«Деловая Перспектива»

Генеральный директор



Е.В.Петренко

Общество с ограниченной ответственностью «Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива» является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия аудиторов». Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 10305003677.

«15» апреля 2016 года

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Джи Пи Ай»
 Отчет о финансовом положении на 31.12.2015 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
		тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	8	352	533	720
Депозиты в банках	9	46 001	43 505	93 000
Выданные займы	10	133	227	30 430
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	47 447	47 277	2 554
Дебиторская задолженность	12	2 286	2 700	4 307
Основные средства	13	32	61	130
Прочие активы	14	843	967	693
Текущие требования по налогу на прибыль		78	133	326
Отложенные налоговые активы	15	196	215	265
ИТОГО АКТИВЫ		97 368	95 618	132 425
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	-	-	12 320
Займы полученные	17	-	-	26 432
Кредиторская задолженность	18	1 261	12	135
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	-	-
Оценочное обязательство по оплате отпусков	19	172	412	298
Прочие обязательства	20	405		1 576
Итого обязательства		1 838	424	40 761
Собственный капитал				
Взносы участников	21	89 544	89 544	89 544
Нераспределенная прибыль (убыток)		5 986	5 650	2 120
Итого собственный капитал		95 530	95 194	91 664
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		97 368	95 618	132 425

Генеральный директор ООО «УК «Джи Пи Ай»



И.В. Конюхов

«12» апреля 2016 г.



Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Джи Пи Ай»
 Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2015 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

		2015 год	2014 год
	Прим.	тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка	22	23 371	42 125
Валовая прибыль		23 371	42 125
Административные расходы	23	(28 490)	(43 045)
Операционная прибыль (Убыток)		(5 119)	(920)
Процентные доходы и расходы	24	4 939	5 844
Доходы (расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток	25	546	235
Доходы (расходы) по операциям с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток	26	-	167
Полученные дивиденды		45	77
Прочие расходы	27	(1)	(803)
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		410	4 600
Налог на прибыль	15	(74)	(1 070)
Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль		336	3 530
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		336	3 530

Генеральный директор ООО «УК «Джи Пи Ай»

И.В. Конюхов

«12» апреля 2016 г.



Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Джи Пи Ай»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2015 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2015 год	2014 год
Поток денежных средств от операционной деятельности			
Поступления вознаграждения по договорам доверительного управления		23 620	41 270
Чистые поступления (платежи) по операциям купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток)		411	(26 928)
Платежи поставщикам		(16 940)	(17 953)
Платежи, связанные с оплатой труда работников		(10 518)	(26 675)
Платежи, связанные с управлением паевыми инвестиционными фондами и портфелями ипотечного покрытия		(168)	(833)
Прочие налоги и сборы (кроме налога на прибыль)		(1)	(12)
Поступления при уступке прав требования (дебиторской задолженности)		165	1 665
Прочие поступления		668	566
Прочие платежи		-	-
Поток денежных средств от операционной деятельности до вычета налога на прибыль		(2 763)	(28 900)
Налог на прибыль уплаченный		-	(828)
Итого чистый поток денежных средств от операционной деятельности		(2 763)	(29 728)
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Размещение депозитов		(143 500)	(92 000)
Выдача займов		-	(1 200)
Возврат депозитов		141 100	141 414
Возврат выданных займов		96	1 841
Проценты полученные		4 841	5 841
Дивиденды полученные		45	77
Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		2 582	55 973
Поток денежных средств от финансовой деятельности		-	-
Получение займов		-	380
Возврат полученных займов		-	(26 812)
Итого чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		-	(26 432)
Итого приращение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(181)	(187)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		-	-
Денежные средства на начало периода	8	533	720
Денежные средства на конец периода	8	352	533

Генеральный директор ООО «УК «Джи Пи Ай»



[Handwritten signature]

И.В. Конюхов

«12» апреля 2016 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Джи Пи Ай»
 Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2015 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим	Взносы участников	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 31 декабря 2013 года	21	89 544	2 120	91 664
Остаток на 1 января 2014 года	21	89 544	2 120	91 664
Совокупный доход		-	3 530	3 530
Остаток на 31 декабря 2014 года	21	89 544	5 650	95 194
Остаток на 1 января 2015 года	21	89 544	5 650	95 194
Совокупный доход		-	336	336
Остаток на 31 декабря 2015 года	21	89 544	5 986	95 530

Генеральный директор ООО «УК «Джи Пи Ай»



И.В. Конюхов

«12» апреля 2016 г.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Джи Пи Ай»

за год, закончившийся 31.12.2015 г.

1. Общество и его основная деятельность

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Джи Пи Ай». Сокращенное наименование: ООО «УК «Джи Пи Ай».

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица, серия 77 № 009315504, выдано Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве. Запись о создании юридического лица внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 03.09.2007 г. за основным государственным регистрационным номером 1077759683880.

Местонахождение: Российская Федерация, 107996, г. Москва, ул. Кузнецкий мост, д.21/5.

Далее в тексте настоящей отчетности Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Джи Пи Ай» именуется «Общество».

Общество не имеет дочерних или зависимых обществ.

Участниками Общества являются:

Участники	Доля в уставном капитале		
	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Конюхов И.В.	75,00%	75,00%	37,59%
Леликова Я.В.		-	37,41%
ЗАО «Гарант Капитал»	25,00%	25,00%	25,00%
ИТОГО:	100,00%	100,00%	100,00%

Участники	Доля в уставном капитале после отчетной даты 31.12.2015г.
	На 26 февраля 2016 г.
Конюхов И.В.	75,00%
Макарова Н.Ю.	25,00%
Итого:	100%

Органы управления

Высшим органом управления Общества является общее собрание участников.

Уставом Общества не предусмотрено формирование Совета директоров.

Единоличным исполнительным органом Общества является Генеральный директор.

С 03.09.2007 г. и на момент составления настоящей отчетности Генеральным директором Общества является Конюхов И.В.

Основная деятельность

Основной вид деятельности Общества – доверительное управление паевыми инвестиционными фондами.

Общество осуществляет свою деятельность на основании лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00935, выданной ФСФР России 19.10.2012 г., без ограничения срока действия.

Среднесписочная численность сотрудников Общества составила в 2015 году составляет 20 человек (в 2014 году – 20 человек).

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Российская экономика 2015 года формировалась под влиянием целого ряда негативных внешних факторов: падения цен на нефть, рост геополитической напряженности введения санкций против России.

По оценке Министерства экономического развития, в первом квартале 2015г. российская экономика сократилась на 2.2%, а темп спада к концу квартала достиг максимального значения со времен кризиса 2008-2009 гг. и в марте составил 3.4%. Отрицательная динамика зафиксирована почти по всем определяющим показателям.

При этом в отличие от расходов, доходы бюджета снизились – на 2.4%. Девальвационный эффект, позволявший поддерживать положительную динамику рублевых доходов в конце прошлого года, в текущем году уже не может противостоять фактору низких нефтяных цен. Сильнее всего в текущем году падают внешнеторговые показатели: экспорт сократился в первом квартале на 29,6%, импорт – на 36,3%.

Основную причину эксперты видят в почти двукратном падении среднеквартальной цены нефти в 2015 году по сравнению с январем–мартом 2014 года.

В 2015 году экономика стала сильнее реагировать не на ослабление инвестиционного спроса, а на падение потребительского спроса.

Реакция российской экономики на очередной виток снижения цен на нефть в начале 2016 года оказалась существенно слабее, чем в прошлом году.

Развитие импортозамещения и несырьевого экспорта, а так же стабилизация настроений экономических агентов свидетельствует о постепенной адаптации российской экономики к изменившимся внешним условиям.

Руководство Общества следит за динамикой основных показателей экономики России и принимает необходимые меры для безубыточного ведения деятельности Общества.

2. Основные подходы к составлению отчетности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

Финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Общества, так как руководство не располагает причинами и не намеревается рассматривать вероятность того, что Общество будет ликвидировано или прекратит свою деятельность. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Общество ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому учету. Прилагаемая финансовая отчетность основана на учетных данных, подготовленных в соответствии с российскими нормативными актами по бухгалтерскому учету, с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Основные корректировки относятся к признанию отложенных налоговых активов и обязательств, отражению доходов и расходов в соответствии с МСФО, реклассификации финансовых активов и финансовых обязательств с учетом требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» и МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации».

Функциональной валютой Общества является валюта основной экономической среды – рубль РФ.

Данная финансовая отчетность представлена в функциональной валюте Общества.

Все данные представлены в тысячах рублей, если прямо не оговорено иное.

3. Ключевые профессиональные суждения и оценки

Для подготовки финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководству Общества приходится делать определенные оценки и предположения, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Там, где это необходимо, сравни-

тельные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении финансовой отчетности текущего года.

В процессе применения учетной политики Общества при определении сумм активов и обязательств, признанных в финансовой отчетности, руководство использовало суждения и оценочные значения, наиболее существенные из которых представлены ниже. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Убытки от обесценения по выданным займам (размещенным депозитам) и дебиторской задолженности.

Общество анализирует выданные займы (размещенные депозиты) и дебиторскую задолженность на обесценение на отчетную дату. При определении необходимости признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Общество использует суждение о существовании данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых потоках денежных средств. Такое свидетельство может включать данные о том, что произошло изменение в кредитоспособности контрагента. При планировании будущих потоков денежных средств Общество использует оценки, основанные на историческом опыте по убыткам от активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения, аналогичным содержащимся в портфеле.

Налог на прибыль

Все доходы Общество получает из источников в Российской Федерации. Соответственно, все расчеты по налогу на прибыль производятся Обществом в рамках действующего налогового законодательства. При составлении отчетности используются данные о фактических суммах налога на прибыль, причитающихся к уплате Обществом на основании налоговых расчетов. Таким образом, у Общества отсутствует необходимость в каких-либо профессиональных суждениях для определения расходов по налогу на прибыль.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Обществом. Модель основана на ожиданиях Общества, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Общество проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка

Все финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, признаются в бухгалтерском учете и отчетности с использованием эффективной процентной ставки, которая дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента. Для беспроцентных финансовых инструментов за эффективную процентную ставку Обществом принимается ключевая ставка Центрального Банка Российской Федерации.

4. Основные положения Учетной политики

Признание доходов

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения за товары (услуги), полученного или подлежащего получению. Доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость (далее – НДС).

Доходы Общества признаются на следующих основаниях:

Доход от оказания услуг

Доходы по заключенным договорам на доверительное управление, а также от оказания других услуг признаются в бухгалтерском учете методом начислений в соответствии с условиями заключенных договоров, а также внутренними положениями/регламентами Общества.

Доход от процентов

Доход от процентов отражается в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную доходность актива. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов.

Доход от дивидендов

Доход от дивидендов отражается в момент установления права получения платежа.

Признание расходов

Расходы на выплату процентов отражаются в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную ставку процента по выданному Обществом обязательству.

Затраты по займам, относящиеся к квалифицируемым активам, включаются в стоимость соответствующего актива, если они непосредственно связаны с его приобретением, строительством или созданием.

Общество выплачивает установленные законодательством РФ сборы, в зависимости от заработной платы сотрудников. Взносы уплачиваются по мере возникновения соответствующего обязательства и включаются в состав расходов на оплату труда. У Общества нет правовых или иных обязательств по выплатам иных взносов в случае, если у Общества недостаточно средств для выплат всем сотрудникам пособий, связанных с работой в текущем и предшествующих периодах.

Операции с иностранной валютой

Операции, совершенные в иностранной валюте, учитываются в функциональной валюте по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли по курсу, действующему на отчетную дату, денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Дивиденды

В финансовой отчетности дивиденды признаются как обязательства в том периоде, в котором общим собранием акционеров было принято решение об их выплате.

Денежные средства и их эквиваленты

Для целей отчетности о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе, деньги на расчетных счетах и деньги, переданные брокерам для осуществления операций на рынке ценных бумаг.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в отчете о финансовом положении Общества, если Общество становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается при ее возникновении по справедливой стоимости с последующим расчетом амортизации методом действительного процента. Соответствующие списания установленных потерь отражаются в отчете о совокупном доходе при существовании объективных данных об обесценивании актива. Такие списания рассчитываются как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью денежных потоков в будущих периодах, дисконтированных с учетом действительного процента, определенного на дату возникновения актива.

Авансы полученные

Авансовые платежи, выручка по которым не признана, отражаются в статье «Кредиторская задолженность» как авансы, полученные от покупателей, на дату составления отчета о финансовом положении. Часть авансовых платежей, выручка по которым признана, превышающая сумму признанной на отчетную дату выручки, отражается как авансы.

Выданные займы

Предоставление Обществом денежных средств в качестве займа непосредственно заемщику отражается в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость

рассчитывается как справедливая стоимость денежных средств, выделенных на предоставление займа, согласно рыночным ценам на дату выдачи займа. Сумма займа признается в отчете о финансовом положении на момент передачи денежных средств заемщику.

Отражение обесценения займа происходит при наличии объективных данных о том, что Общество не сможет взыскать все суммы к получению согласно условиям договора. Резерв рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой. Возмещаемая сумма равна текущей стоимости будущих денежных потоков с учетом сумм, подлежащих возмещению по поручительству или обеспечению, дисконтированных с учетом первоначальной ставки по займу.

Прочие финансовые активы

Общество классифицирует инвестиции в долевыми и долговые ценные бумаги по следующим группам:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Классификация зависит от цели, с которой были приобретены данные активы. Руководство Общества определяет классификацию на момент первого признания финансового актива. Пересмотр ранее сделанной классификации возможен только в случаях, прямо предусмотренных МСФО.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Общество относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовые активы с фиксированными или устанавливаемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые руководство Общества планирует не перепродавать до наступления даты погашения, кроме выданных займов, классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения. Такие финансовые активы признаются долгосрочными активами, если объявленный срок погашения превышает двенадцать месяцев с отчетной даты. В противном случае финансовые активы признаются краткосрочными (оборотными) активами.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, которые планируется держать в течение неопределенного срока и которые могут быть проданы в случае изменения их ликвидности или процентных ставок, классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и включаются в долгосрочные активы.

При наличии стандартных условий поставки, приобретение и списание финансовых активов признается на дату перехода права собственности, то есть на дату поставки финансовых активов.

Первоначально финансовые активы признаются по их текущей справедливой цене, увеличенной на транзакционные издержки, для всех финансовых активов, не отраженных в прибылях и убытках. Вложения не признаются, если права требования на получение денежных средств истекли либо были переданы другому лицу вместе со всеми соответствующими рисками и выгодами, которые предполагает владение данными бумагами.

В дальнейшем финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по их справедливой стоимости. Займы, размещенные депозиты, дебиторская задолженность, а также финансовые активы, удерживаемые до погашения, признаются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом эффективной ставки процента.

Курсовые разницы, образующиеся в отношении ценных бумаг, признаются как прибыли или убытки.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, за исключением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе за период, когда произошло изменение справедливой стоимости, в части финансового результата отчетного года.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются непосредственно в прочих компонентах совокуп-

ного дохода. В случае продажи или иного выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, накопленная стоимостная разница отражается в отчетности как доходы (расходы) отчетного года.

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов.

Для определения справедливой стоимости котирующихся на бирже ценных бумаг за основу принимается текущая биржевая котировка.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса (предложения) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;

- фактическая цена сделки, совершенной Обществом на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;

- данные об оценке рыночной стоимости, представленные независимым оценщиком, если с момента оценки прошло не более 6 месяцев;

- расчетная стоимость инвестиционного пая, информация о которой раскрывается в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

Общество классифицирует информацию, используемую при определении справедливой стоимости финансового инструмента в зависимости от значимости исходных данных, используемых при оценках, следующим образом:

- текущие цены (котировки) активного рынка по финансовым инструментам, одинаковым с оцениваемым финансовым инструментом, то есть непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1);

- в случае отсутствия информации о текущих ценах (котировках) - цена совершенной на активном рынке самой последней сделки, если с момента ее проведения до конца отчетного периода не произошло существенных изменений экономических условий, и текущие цены (котировки) по сопоставимым финансовым инструментам, если со времени совершения сделки условия изменились, а также информация, основанная на данных, наблюдаемых на рынке (то есть косвенно наблюдаемые рыночные данные) (уровень 2);

- цены, рассчитанные с помощью методик оценки, исходные данные для которых не основаны на наблюдаемых рыночных данных (уровень 3).

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Определение справедливой стоимости на основании данных оценки, проведенной независимым оценщиком (уровень 3) производится только при одновременном соблюдении следующих условий:

- отсутствует возможность определить справедливую стоимость по информации, отнесенной к уровням 1 и 2.

Если невозможно произвести объективную оценку, то стоимость инвестиций рассчитывается как стоимость с учетом обесценения.

Общество оценивает наличие признаков обесценивания тех или иных финансовых активов на каждую отчетную дату. Существенное и длительное снижение справедливой стоимости ценных бумаг, классифицированных как финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, рассматривается как признак их обесценивания. В случае возникновения подобной ситуации общая сумма убытка, которая измеряется как разница между ценой покупки и их текущей справедливой ценой (без учета обесценивания, признанного ранее), признается в качестве расходов отчетного периода.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток

Общество относит к данной категории финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы

Выпущенные Обществом долговые ценные бумаги включают векселя и облигации. Выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке.

Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент

погашения отражается в отчете о совокупном доходе в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента.

Сделки продажи (покупки) ценных бумаг с обязательством обратного выкупа (продажи), займы ценных бумаг

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, отражаются по статьям «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» либо «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» в зависимости от категории финансового инструмента, в которую они были включены на дату продажи. В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то финансовые активы реклассифицируются в отчете о финансовом положении как «активы, переданные в обеспечение с правом продажи» и показываются в составе категорий, из которых были переданы, отдельной строкой.

Соответствующие обязательства по привлеченным денежным средствам отражаются в составе обязательств. Разница между ценой продажи ценной бумаги и ценой обратного выкупа учитывается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Сделки покупки ценных бумаг с обязательством их обратной продажи («обратные репо») рассматриваются как операции по предоставлению денежных средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, приобретенные по сделкам покупки с обязательством их обратной продажи, не признаются в отчете о финансовом положении.

Соответствующие требования по предоставленным денежным средствам отражаются в составе активов. Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи учитывается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, предоставленные в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в составе активов. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в составе активов. Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как предназначенное для торговли по статье «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». В случае, если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о совокупных доходах по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Дочерние и ассоциированные предприятия

В настоящую финансовую отчетность не включены данные финансовой отчетности каких-либо компаний, кроме самого Общества, в связи с тем, что Общество не имеет дочерних и ассоциированных (зависимых) предприятий.

Основные средства

Общество отражает основные средства в отчетности по их исторической стоимости за вычетом амортизации.

На каждую отчетную дату Руководство Общества определяет наличие признаков обесценения и экономического устаревания основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство проводит оценку возмещаемой стоимости основных средств. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости актива и ценности от его использования. Балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от экономического устаревания) в отчете о совокупном доходе, если только данные убытки в соответствии с МСФО не подлежат отнесению за счет ранее проведенных переоценок. Убыток от экономического устаревания основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло существенное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой стоимости.

Амортизация земли не производится.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания основного средства в течение срока его полезного использования. Показатели установленных сроков полезного использования по группам объектов основных средств приведены ниже в таблице:

	Вычислительная и оргтехника	Прочее
Срок полезного использования (в годах)	2-3	3-10

Расходы на содержание, капитальный и текущий ремонт отражаются в отчете о совокупном доходе как расходы отчетного периода по мере их возникновения. К расходам на капитальный и текущий ремонт относятся все виды расходов, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств, сверх их первоначальных возможностей. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в Отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Нематериальные активы

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

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о совокупных доходах в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Обществом и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования.

Запасы

В отчетности запасы отражаются как наименьшая из двух величин: сумма фактических затрат на их приобретение или справедливая стоимость актива. Оценка фактических затрат осуществляется по методу средневзвешенной себестоимости. Справедливая стоимость рассчитывается как возможная цена продажи за вычетом коммерческих затрат.

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками

Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками рассчитывается первоначально по справедливой стоимости, а далее с учетом амортизации по методу действующей процентной ставки.

Обязательства перед участниками предприятия, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью – взносы участников

Общество имеет организационно-правовую форму общества с ограниченной ответственностью. В соответствии с российским законодательством об обществах с ограниченной ответственностью, каждый участник обладает односторонним правом выхода из состава участников общества. В этом случае общество обязано выплатить участнику его долю в чистых активах по состоянию на момент выхода не позднее шести месяцев по окончании года, в течение которого был осуществлен выход.

Общество применяет поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности - Раскрытие информации о капитале». В соответствии с данными поправками Общество может представлять чистые активы к распределению участнику в составе собственных средств только при выполнении ряда условий. По состоянию на 31 декабря 2013 года (а также на момент окончания всех отчетных периодов, информация о которых представлена в составе сравнительных данных) чистые активы к распределению участнику отвечали требованиям данной поправки и были представлены в финансовой отчетности в составе собственных средств.

Взносы участников учитываются по исторической стоимости.

В случае, если Общество выплатило участнику его долю в чистых активах, показанная в финансовой отчетности сумма взносов участников уменьшается на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции (оказании услуг), подлежит уплате в государственный бюджет после признания выручки. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС по мере получения товаров и услуг. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями Российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в отчете о совокупном доходе в составе расходов текущего периода, за исключением налога относящегося к операциям, отражающимся в составе прочих компонентах совокупного дохода.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Оценочные обязательства и условные обязательства

Оценочное обязательство признаётся, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Оценочное обязательство признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Общество ожидает возмещения затрат по урегулированию такого обязательства, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что получение такого возмещения практически бесспорно.

Условное обязательство возникает вследствие прошлых событий, когда существование обязательства зависит от наступления (не наступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом. Условные обязательства не подлежат признанию в отчете о финансовом положении, и информация по ним раскрывается в примечаниях в составе финансовой отчетности.

5. Применение новой версии МСФО

Как уже было сказано выше (в примечании 2) настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

Датой перехода Общества на Международные стандарты финансовой отчетности является 01 января 2014 года. Таким образом, применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г., не привело к изменению учетной политики Общества.

Какие-либо изменения действующих стандартов, вступающие в действие с 01.01.2015 г., не имели места.

Обязательное применение опубликованных на момент составления настоящей отчетности новых стандартов и ключевых поправок намечено на 01.01.2016 г. и позже.

Таким образом, применение Обществом стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, не повлекло за собой ни необходимости реклассификации каких-либо показателей отчетности, ни необходимости корректировки сравнительных данных.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2015 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества. Общество планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные изменения повлияют на его финансовую отчетность:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее - МСФО (IFRS) 9) первоначально выпущен в ноябре 2009 года, впоследствии перевыпущен в октябре 2010 года, и внесены поправки в 2011 году, 2013 году и 2014 году, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 9 постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов.

Основные отличия нового стандарта:

- в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как «оцениваемые по амортизированной стоимости», «по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток» или «по справедливой стоимости через прочий совокупный доход»; решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании; классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту; при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевого финансового инструмента, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход отчета о совокупном доходе
- финансовый инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также бизнес-модель Группы ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»); все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка;
- все долевого инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости;
- долевого инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счетах прибыли или убытка; для остальных долевого инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка; доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытка; это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента; дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытка, так как они представляют собой доходность инвестиций;
- изменение справедливой стоимости финансовых обязательств, связанные с кредитным риском самой компании признаются как прочий совокупный доход;

- стандарт регламентирует отражение и раскрытие информации о воздействии изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в прочем совокупном доходе.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года, досрочное применение разрешается) выпущен в мае 2014 года и направлен на решение проблем, связанных с тем, что требования стандартов по выручке в системе МСФО и в системе ОПБУ США различались и зачастую приводили к тому, что аналогичные по экономической сути операции отражались в этих системах по-разному. Введение требований, являющихся едиными для системы МСФО и системы ОПБУ США, позволят повысить сопоставимость финансовой отчетности, подготавливаемой компаниями в рамках каждой из этих систем.

Основной принцип нового стандарта заключается в том, чтобы компании признавали выручку таким образом, чтобы представить передачу товаров или услуг покупателям в суммах, отражающих возмещение (т.е. плату), на которое компания предполагает получить право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт позволит раскрывать более качественную информацию о выручке, и будет содержать указания о порядке учета операций, которые раньше не рассматривались в необходимой степени (например, выручка от предоставления услуг и последствия модификации условий договоров), а также пересмотренные указания по учету многокомпонентных соглашений.

«Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 16 и Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 38» по разъяснению допустимых методов амортизации (применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, досрочное применение разрешается).

Основные поправки:

- не допускается в отношении основных средств применение метода амортизации, основанного на выручке, генерируемой в результате деятельности, в которой задействован актив;
- устанавливаются требования к выбору допустимого метода амортизации нематериальных активов в случае, когда, организация может определить преобладающий ограничивающий фактор, присущий данному нематериальному активу (в частности – выручки).

«Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 11» «Учет долей приобретения в совместных операциях» (применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, досрочное применение разрешается). Поправки описывают требования, которые применяются организациями к сделкам по приобретению доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес.

«Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия применительно к отдельной финансовой отчетности» (применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, досрочное применение разрешается).

«Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа и вложение активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием» (применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, досрочное применение разрешается).

6. Первое применение МСФО

Датой перехода Общества на Международные стандарты финансовой отчетности является 01 января 2014 года. Ниже представлены различия в данных о компонентах капитала на дату перехода на МСФО в отчетности, составленной по МСФО и в отчетности, составленной по национальным стандартам:

Показатели	Уставный капитал / Взносы участников	Нераспределенная прибыль	Итого
На 01.01.2014 в соответствии с национальными стандартами	82 000	24 009	106 009
На 01.01.2014 в соответствии с МСФО	89 544	2 120	91 664

Разница между уставным капиталом по национальным стандартам и взносами участников по стандартам МСФО на 01.01.2014 г. составляет 7.544 тыс.руб. и объясняется следующим:

- различием порядка признания полученных от собственника безвозмездно денежных средств, классифицированных в МСФО в качестве взносов участников: в отчетности, составленной в соответствии с национальными стандартами, такого рода доходы и расходы признаются в отчете о финансовых результатах в качестве доходов текущего периода; а в отчетности составленной по МСФО – непосредственно в капитале (не меняют финансовый результат отчетного года) в сумме 5.530 тыс.руб.;

- признанием для целей МСФО дохода от получения займов по ставке ниже рыночной: такого рода доход при получении займов от собственников признан непосредственно в капитале – в составе взносов участников; а в составе финансовых результатов признаны процентные расходы в той же сумме – 2.014 тыс.руб.

Разница между нераспределенной прибылью на 01.01.2014 г. по национальным стандартам и нераспределенной прибылью по стандартам МСФО составляет 21.889 тыс.руб.: прибыль по МСФО меньше суммы накопленной прибыли в отчетности, составленной по национальным стандартам.

Причины расхождения следующие:

- различие порядка признания полученных от собственника безвозмездно денежных средств, о чем сказано выше;

- признанием для целей МСФО дохода от получения займов по ставке ниже рыночной, о чем сказано выше;

- различие порядка отражения сделок РЕПО: в отчетности по МСФО отражается выданный деньгами заем под залог ценных бумаг, а в отчетности, составленной в соответствии с национальными стандартами, отражается приобретение ценных бумаг, что влечет за собой их переоценку (доходы от переоценки);

- различие порядка отражения коротких продаж: в отчетности по МСФО отражается обязательство по возврату проданного обеспечения с соответствующей переоценкой этого обязательства (расходы от переоценки); а в отчетности, составленной в соответствии с национальными стандартами, отражается продажа ценных бумаг;

- часть сумм, отраженных в отчетности, составленной по национальным стандартам, в составе активов (как прочие активы), в отчетности по МСФО признаны расходами прошлых периодов;

- в отчетности по МСФО признаны некоторые обязательства, которые в отчетности по национальным стандартам были признаны только в 2014 году (в момент их оплаты);

- в отчетности по МСФО уточнена сумма оценочного обязательства по оплате отпусков;

- в отчетности по МСФО признаны отложенные налоговые активы, не признанные в отчетности, составленной по национальным стандартам (в отчетности отражается сальдо отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств).

Числовые данные по указанной выше информации представлены в следующей таблице:

Показатель	На 01.01.2014 в соответствии с национальными стандартами	На 01.01.2014 в соответствии с МСФО	Итого разница (превышение данных по национальным стандартам над данными по МСФО)
Взносы участников	(82 000)	(89 544)	7 544
Займы выданные	18 370	30 430	(12 060)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 234	2 554	15 680
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(12 320)	12 320
Прочие активы	708	693	15
Отложенный налоговый актив (обязательство)	(1 357)	265	(1 622)
Кредиторская задолженность	(1 601)	(1 711)	110
Оценочное обязательство	(397)	(298)	(99)
ИТОГО:	(48 043)	(69 932)	21 889

7. Информация по сегментам

Сегментный анализ Обществом не осуществляется, поскольку ценные бумаги Общества не обращаются на организованном рынке.

8. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
Остаток денежных средств на расчетных счетах в российских банках	271	499	624
- КБ «МКБ» (ПАО)	248	419	602
- ПАО «Сбербанк России»	20	75	4
- ООО «Экспобанк»	-	3	4
- ОАО «НК Банк»	2	2	2
- ЗАО «Банк «ЦЕРИХ»	1	-	8
- ПАО АКБ «Финпромбанк»	1	-	2
Остаток денежных средств на брокерских счетах в российских небанковских организациях	58	11	89
Наличные деньги в кассе	23	23	7
Итого денежных средств и их эквивалентов	352	533	720

Брокером Общества является ООО «Инвестиционная компания «Прспект» и ОАО ИК «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент».

По остаткам на расчетных счетах и остаткам средств у брокера проценты не выплачиваются.

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества остатков на банковских счетах с использованием долгосрочного кредитного рейтинга агентства Moody's для российских банков:

Показатель	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
■ рейтинг B3	2	2	4
■ рейтинг Ba1	20	-	-
■ рейтинг Baal	22	-	4
■ рейтинг Baa2	-	75	-
■ рейтинг не присвоен	249	421	616
Итого денежных средств в банках	271	499	624

КБ «МКБ» (ПАО) присвоен в 2015 году кредитный рейтинг «А» «Эксперт РА».

ПАО «Сбербанк России» в 2016 присвоен кредитный рейтинг по международной шкале от Moody's: Ba2 с прогнозом «негативный».

ЗАО «Банк «ЦЕРИХ», ОАО «НК Банк», и брокерам Общества рейтинги международных рейтинговых агентств не присвоены.

Агентство Moody's в феврале 2016 года отозвало все рейтинги по национальной шкале в России.

По состоянию на 31.12.2015 г. (на 31.12.2014 г. и на 31.12.2013 г.) денежные средства и их эквиваленты являются текущими и не обесцененными.

В 2014 году Общество осуществляло операции, по которым расчеты проводились путем зачета встречных требований, а не денежными средствами:

- расчеты по сделкам РЕПО (общий объем взаимозачетов составил 60.553 тыс.руб.), а также расчеты по закрытию короткой позиции;
- операции со связанными сторонами в части уступки прав требования по займам выданным, приобретение и продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Объемы указанных операций со связанными сторонами раскрыты в примечании 32.

В 2015 году Общество осуществляло операции, по которым расчеты проводились путем зачета встречных требований, а не денежными средствами:

- расчеты по сделкам купли-продажи ценных бумаг (объем взаимозачета составил 45.130 тыс.руб.),
- операции со связанными сторонами в части приобретения и продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Объемы указанных операций со связанными сторонами раскрыты в примечании 32.

9. Депозиты в банках

Общество размещает денежные средства на депозиты в российских банках. Сроки депозитов не превышают одного года.

Ниже представлены данные о сроках размещенных на конец года депозитов и средних процентных ставках по ним:

На 31.12.2015 г.:

Срок, оставшийся до погашения	Банки, в которых размещены депозиты		ИТОГО	Средняя эффективная процентная ставка
	ПАО «Сбербанк России»	ПАО «Международный коммерческий банк»		
До 3 месяцев	25 501	-	25 501	9,05%
От 3 месяцев до 6 месяцев	-	20500	20 500	10%
Итого:	-	-	46 001	

На 31.12.2014 г.:

Срок, оставшийся до погашения	Банки, в которых размещены депозиты		ИТОГО	Средняя эффективная процентная ставка
	ПАО «Сбербанк России»	ПАО «Международный коммерческий банк»		
До 3 месяцев	1 505		1 505	22,48%
От 3 месяцев до 6 месяцев		42 000	42 000	11,29%
ИТОГО:	1 505	42 000	43 505	

На 31.12.2013 г.:

Срок, оставшийся до погашения	Банки, в которых размещены депозиты	Средняя эффективная процентная ставка
	ПАО «Международный коммерческий банк»	
До 3 месяцев	23 000	10,00%
От 3 месяцев до 6 месяцев	11 500	9,48%
От 6 месяцев до 1 года	58 500	10,00%
ИТОГО:	93 000	

ПАО «Сбербанк» присвоен рейтинг агентства Moody's – на конец 2013 года рейтинг подтвержден на уровне Baa1; на конец 2014 года – Baa2; на конец 2015 года – Baa1.

В 2015 году долгосрочный рейтинг депозитов Сбербанка по национальной шкале от агентства Moody's: Aa1.ru (высокая надежность и очень низкий кредитный риск).

Агентство Moody's в феврале 2016 года отозвало все рейтинги по национальной шкале в России.

Рейтинг по национальной шкале от агентства Fitch Ratings: AAA (rus) (наивысшая кредитоспособность, надежность и финансовая стабильность). Рейтинг по международной шкале от агентства Fitch Ratings: BBB- с прогнозом «негативный» (хорошая кредитоспособность, но присутствуют определенная степень рисков).

Справедливая стоимость размещенных депозитов, по мнению руководства Общества, совпадает с их балансовой стоимостью.

Обеспечение по депозитам не предоставляется.

По состоянию на 31.12.2015 г. (на 31.12.2014 г. и на 31.12.2013 г.) предоставленные депозиты являются текущими и не обесцененными.

10. Выданные займы

Структура выданных займов по видам сделок представлена в таблице:

	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
Займы, выданные юридическим лицам	-	-	17 496
Займы, выданные физическим лицам	133	227	874
Договоры покупки с условием обратной продажи («обратные РЕПО»)	-	-	12 060
ИТОГО выданные займы	133	227	30 430

Имеющийся на конец 2013 года заём, выданный юридическому лицу (резиденту Российской Федерации) имел срок погашения - июнь 2014 года. В июне 2014 года срок займа был продлён до сентября 2014 года. В указанный срок заём погашен не был. В ноябре 2014 года просроченная задолженность по указанному займу была реализована по договору уступки права требования (цессии). Указанная сделка заключена со связанной стороной (Примечание 32).

В оплату переданного права требования Обществом были получены инвестиционные паи закрытого паевого инвестиционного фонда, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг (Примечание 11).

Первоначально заём был предоставлен по ставке 12%, в декабре 2013 года условие о начислении процентов было исключено из договора займа: на конец 2013 года заём является беспроцентным.

Имеющиеся на конец 2013 года займы, выданные физическим лицам, имеют срок погашения с июня по декабрь 2014 года. Все указанные займы были погашены в 2014 году.

Средняя эффективная процентная ставка по займам, выданным физическим лицам на конец 2013 года составляет 7,10%.

В 2014 году было выдано три займа физическим лицам, из них 2 займа было погашено в 2014 году, один заём продолжает действовать на конец 2014 года. Срок погашения этого займа – март 2015 года, процентная ставка 8,25%. В марте 2015 года срок займа был продлён до 31.12.2015 года. 31.12.2015 г. срок этого займа был продлён до 31.12.2016 г., без изменения других условий.

Займы, выданные юридическим и физическим лицам, не имеют обеспечения.

На 31.12.2013 г. имелся один заём денежными средствами по операции обратного РЕПО. Указанный заём обеспечен ценными бумагами: акциями российского эмитента, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг. Справедливая стоимость обеспечения, определённая на основании биржевой котировки по данным ММВБ, на 31.12.2013 г. составила 28.000 тыс.руб. Числившийся на 31.12.2013 г. заём был возвращен в срок – в январе 2014 года. Эффективная процентная ставка по займу составляла 8,93%.

Часть акций, являющихся обеспечением займа, были переданы по «короткой продаже», с формированием финансового обязательства по возврату проданного обеспечения (примечание 16).

Справедливая стоимость выданных займов, по мнению руководства Общества, совпадает с их балансовой стоимостью, представленной в отчетности.

По состоянию на 31.12.2015 г. (на 31.12.2014 г. и на 31.12.2013 г.) выданные займы являются текущими и не обесцененными.

11. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли:	47 447	47 277	2 554
Акции российских эмитентов	2 194	2 102	2 554
Инвестиционные паи	45 253	45 175	-
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	47 447	47 277	2 554

В 2015 и 2014 годах Общество самостоятельно и через брокера совершало сделки по купле-продаже финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток – акциями российских эмитентов, ипотечными сертификатами участия, инвестиционными паями паевых инвестиционных фондов.

Операции совершались только с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке (допущенными к торгам на ММВБ).

Операции покупки-продажи осуществлялись Обществом как на организованном рынке ценных бумаг, так и на внебиржевом рынке. Погашение задолженности по операциям купли-продажи инвестиционных паёв и ипотечных сертификатов участия осуществлялось путем взаимозачета как по самим операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, так и по операциям уступки права требования (цессии) при реализации Обществом задолженности по договору выданного займа (Примечание 10).

Контрагентом по операциям покупки и продажи инвестиционных паёв и ипотечных сертификатов участия выступала связанная сторона – собственник Общества (Примечание 32).

Акции представлены акциями надежных и высоколиквидных компаний (так называемых «голубых фишек»). Инвестиционные паи представляют собой инвестиционные паи закрытого паевого инвестиционного фонда, обращающиеся на организованном рынке.

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется на основании котировок ММВБ.

12. Дебиторская задолженность

	На 31.12.2015	На 31.12.2014	На 31.12.2013
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами	2 286	2 535	4 307
Задолженность покупателя по договору уступки прав требования (цессии)	0	165	-
ИТОГО:	2 286	2 700	4 307

По состоянию на 31.12.2015 г. дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами представляет собой начисленное вознаграждение за 2015 год, оплаченное за счет имущества указанных фондов в начале 2016 года (аналогично на 31.12.2014 г. и на 31.12.2013 г.).

Дебиторская задолженность по договору уступки прав требования (цессии) была оплачена в январе 2015 года. Указанная дебиторская задолженность являлась беспроцентной.

В течение 2014 года Общество заключило ряд договоров цессии, предметом которых являлась уступка права требования дебиторской задолженности по уплате вознаграждения управляющей компании за довери-

тельное управление ЗПИФ «Инвестиции и Строительные технологии», находящимся под управлением Общества. Невозможность уплаты вознаграждения за счет имущества, составляющего этот фонд, была вызвана отзывом лицензии у банка, в котором был открыт расчетный счет для хранения денежных средств указанного фонда.

По состоянию на 31.12.2015 г. на одного крупнейшего дебитора приходится 840 тыс.руб. или 36,75% от общей суммы дебиторской задолженности. На четырех крупнейших дебиторов 1 905 тыс.руб. или 83,33% от общей суммы дебиторской задолженности.

По состоянию на 31.12.2014 г. на одного крупнейшего дебитора приходится 950 тыс.руб. или 35,2% от общей суммы дебиторской задолженности. На четырех крупнейших дебиторов 2.098 тыс.руб. или 77,7% от общей суммы дебиторской задолженности.

По состоянию на 31.12.2013 г. на одного крупнейшего дебитора приходится 950 тыс.руб. или 22,1% от общей суммы дебиторской задолженности. На четырех крупнейших дебиторов – 2.447 тыс.руб. или 56,8% от общей суммы дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность не обеспечена. Проценты на дебиторскую задолженность не начисляются.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец 2015, 2014 и 2013 годов, по мнению руководства Общества, практически совпадает с её балансовой стоимостью.

По состоянию на 31.12.2015 г. (на 31.12.2014 г. и на 31.12.2013 г.) вся дебиторская задолженность является текущей и не обесцененной.

13. Основные средства

В 2015 году и 2014 году основные средства не приобретались.

Данные о суммах приобретения и начисленной амортизации представлены ниже:

	Вычислительная и оргтехника	Мебель и прочее оборудование	Итого:
Первоначальная стоимость на 01.01.2014 г.	443	99	542
Накопленная амортизация	(347)	(65)	(412)
Остаточная стоимость на 01.01.2014 г.	96	34	130
Амортизационные отчисления	(60)	(9)	(69)
Первоначальная стоимость на 31.12.2014 г.	443	99	542
Накопленная амортизация	(407)	(74)	(481)
Остаточная стоимость на 31.12.2014 г.	36	25	61
Поступления	-	-	-
Амортизационные отчисления	(20)	(9)	(29)
Первоначальная стоимость на 31.12.2015 г.	443	99	542
Накопленная амортизация	(427)	(83)	(510)
Остаточная стоимость на 31.12.2015 г.	16	16	32

Первоначальная стоимость основных средств, по которым полностью начислена амортизация, но используемых в деятельности Общества, составляет на 31.12.2015 г. 425 тыс.руб. (на 31.12.2014 г. - 425 тыс.руб., на 31.12.2013 г. – 213 тыс.руб.).

По мнению руководства Общества, остаточная стоимость основных средств практически равна их справедливой стоимости.

14. Прочие активы

Показатель	На 31.12.2015	На 31.12.2014	На 31.12.2013
Расчеты по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	270	428	325
Обеспечительный платеж по договору аренды	260	302	-
Авансы поставщикам	312	237	368
Прочее	1	-	-
ИТОГО:	843	967	693

По своему характеру авансы поставщикам представляют собой prepaid расходы и не являются финансовыми активами.

Обеспечительный платеж по договору аренды возвращается Обществу по окончании срока аренды. Общество заключает договоры аренды, как правило, на срок 11 месяцев. Таким образом, Общество регулярно получает внесенный ранее обеспечительный платеж и предоставляет новый обеспечительный платеж.

15. Налог на прибыль

	За год, закончив- шийся 31.12.2015 г.	За год, закончив- шийся 31.12.2014 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	(55)	(1 020)
Изменение отложенных налогов, связанное с:		
- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в составе финансового результата за отчетный год	(19)	(50)
- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в других статьях в составе совокупного дохода		-
Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	(74)	(1 070)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Общества в 2015 и в 2014 годах составляет 20%. Отложенные налоги также рассчитаны по ставке 20%.

Далее представлено сопоставление условного расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом.

Показатель	За год, закончив- шийся 31.12.2015 г.	За год, закончив- шийся 31.12.2014 г.
Прибыль (убыток) до вычета налогов	410	4 600
облагаемая по ставке 20%	365	4 523
облагаемая по ставке 0%	45	77
Условный доход (расход) по налогу на прибыль - теоретические налоговые отчисления	(73)	(904)
Налоговый эффект от статей, не влияющих на налогооблагаемую базу	(1)	(166)
в том числе:		
Убыток от реализации прав требования	-	(159)
Доходы за вычетом расходов, не принимаемые к налогообложению по операциям с финансовыми активами	-	(6)
Штрафные санкции по платежам в бюджет, не принимаемые к налогообложению	(1)	(1)
Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	(74)	(1 070)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Ниже представлены налоговые последствия движения этих временных разниц (отражаются по ставке 20%):

Показатель	На 31.12.2013	Доход/ расход за период	На 31.12.2014	Доход/ расход за период	На 31.12.2015
Отложенные налоговые активы					
Финансовые активы, оцениваемые	216	(59)	157	30	187

мые по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	44	(44)	-	-	-
Налоговый убыток	-	11	11	(2)	9
Оценочное обязательство	-	47	47	(47)	-
Прочие активы	3	(3)	-	-	-
Кредиторская задолженность	22	(22)	-	-	-
ИТОГО:	285	(70)	215	(19)	196
Отложенные налоговые обязательства					
Оценочное обязательство	(20)	20	-	-	-
ИТОГО:	(20)	20	-	-	-
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	265	(50)	215	(19)	196

16. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

По состоянию на 31.12.2014 г. финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отнесены в эту категорию как предназначенные для торговли и представляют собой обязательство по возврату части проданного обеспечения («короткая продажа») по сделкам обратного РЕПО (Примечание 10).

Справедливая стоимость указанных обязательств оценена на основании рыночных котировок ценных бумаг по данным ММВБ.

Финансовое обязательство было погашено в 2014 году – в ходе завершения расчетов по сделкам РЕПО.

В 2015 году финансовых обязательств не было.

17. Займы полученные

По состоянию на 31.12.2015 г. и 31.12.2014 г. займы полученные у Общества отсутствуют.

По состоянию на 31.12.2013 г. все займы полученные являлись краткосрочными, и были погашены в течение 1 квартала 2014 года.

Все займы являлись беспроцентными, поэтому на дату получения займов в прошлые годы они были оценены по амортизированной стоимости с применением эффективной процентной ставки (8,25%).

Займы были получены от физического лица, которое на дату выдачи займов и практически до момента погашения, являлось участником Общества, в связи с чем полученные доходы в виде разницы между полученными денежными средствами и справедливой стоимостью привлеченных займов отражены как безвозмездно полученные денежные средства от собственника в составе капитала (Примечание 20).

Все займы являлись не обеспеченными.

Общество не допускало просрочки исполнения обязательств по привлеченным займам.

Справедливая стоимость привлеченных займов по мнению руководства Общества совпадает с их балансовой стоимостью.

18. Кредиторская задолженность

Показатель	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Обязательства перед поставщиками	1 261	12	25
Возмещение сверхлимитных расходов паевых инвестиционных фондов	-	-	110
ИТОГО:	1 261	12	135

Сроки кредиторской задолженности перед поставщиками определяются обычной хозяйственной практикой и не превышают одного года. Просроченной кредиторской задолженности у Общества нет. Общество не выплачивает проценты по кредиторской задолженности.

Общество не предоставляло обеспечение по кредиторской задолженности.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности, по мнению руководства Общества, совпадает с её балансовой стоимостью.

19. Оценочное обязательство по оплате отпусков

Сумма оценочного обязательства по оплате отпусков сотрудников на конец каждого отчетного периода представляет собой сумму, которую Общество предполагает выплатить работнику при предоставлении ему очередного отпуска.

Обязательства по выплате отпусков сотрудникам возникают по мере выполнения работниками трудовых обязанностей (в соответствии с трудовыми договорами), в результате чего увеличивается продолжительность оплачиваемых отпусков, которые могут быть использованы ими в будущем.

20. Прочие обязательства

Показатель	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Задолженность по оплате труда	161	-	992
Расчеты по прочим налогам (кроме налога на прибыль)	244	-	584
ИТОГО:	405	-	1 576

По своему характеру прочие обязательства не являются финансовыми активами.

Сроки задолженности по оплате труда определяются обычной хозяйственной практикой и не превышают одного года.

21. Взносы участников

Данные о составе участников Общества представлены в Примечании 1.

В соответствии с учредительными документами, уставный капитал Общества на конец 2013 года составляет 82.000 тыс.руб. Уставный капитал представляет собой сумму, внесенную участниками Общества в качестве оплаты уставного капитала.

В 2015 и 2014 годах, а также в периоде, истекшем на момент составления настоящей финансовой отчетности, операций внесения взносов в уставный капитал участниками Общества или выплаты долей участникам Общества не было.

В настоящей отчетности, кроме указанных выше сумм, в составе взносов участников отражены:

1. Средства, переданные собственниками безвозмездно с целью увеличения имущества Общества за период с момента создания до конца 2013 года в сумме 5.530 тыс.руб.

2. Средства, фактически полученные от собственников в результате привлечения займа по ставке ниже рыночной, представляющие собой доходы в виде разницы между полученными денежными средствами и справедливой стоимостью привлеченных беспроцентных займов (Примечание 17) в сумме 2.014 тыс.руб.

В 2015 и 2014 годах Общество дивиденды (доходы от долевого участия) не выплачивало.

По итогам 2015 года дивиденды также не выплачиваются.

В соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве дивидендов (доходов от долевого участия) между участниками Общества может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

На 31 декабря 2015 года нераспределенная прибыль Общества по российским правилам бухгалтерского учета составила 13.345 тыс.руб. (на 31 декабря 2014 года 13.223 тыс. руб., на 31 декабря 2013 года 24.009 тыс.руб.).

Поскольку Общество не является акционерным обществом, и никакие ценные бумаги Общества не обращаются на организованном рынке ценных бумаг и не планируются к такому обращению, базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию Общество не рассчитывает. Данные о величине прибыли Общества после налогообложения представляют собой, по мнению руководства Общества, адекватную оценку рентабельности взносов участников.

22. Выручка

Вся выручка 2014 год представляет собой выручку от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами.

Выручка за 2015 год представляет собой выручку от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами (23.324 тыс.руб.) и портфелями ипотечного покрытия (47 тыс.руб.).

23. Административные расходы

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2015 г.	За год, закончившийся 31.12.2014 г.
Расходы на оплату труда	10 170	24 542
Реклама	12 320	11 840
Аренда помещений	3 510	3 921
Расходы на услуги связи и программы ЭВМ	905	679
Расходы, связанные с управлением паевыми инвестиционными фондами	144	565
Расходы на аудит	290	290
Командировочные расходы	126	254
Инвентарь, канцелярские расходы и прочее	217	246
Расходы по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	355	182
Расходы на услуги нотариуса	95	152
Комиссии за услуги банков	93	114
Амортизация основных средств	29	69
Консультационно-информационные услуги	113	55
Прочие административные расходы	123	136
ИТОГО административные расходы:	28 490	43 045

24. Процентные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31.12.2015 г.	За год, закончившийся 31.12.2014 г.
Процентные доходы		
Процентный доход по банковским депозитам	4 922	4 991
Процентный доход по выданным займам в части сделок РЕПО	-	813
Процентный доход по выданным займам (кроме сделок РЕПО)	16	40
Итого процентные доходы	4 939	5 844

25. Доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток

	За год, закон- чившийся 31.12.2015 г.	За год, закон- чившийся 31.12.2014 г.
Доходы за вычетом расходов от купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(940)	(395)
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	1 521	694
Прочие расходы	(35)	(64)
- комиссии брокера и биржи	-	(48)
- услуги депозитария	(35)	(16)
Итого доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток	546	235

Общество классифицирует финансовые активы в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» как «предназначенные для торговли».

26. Доходы и расходы по операциям с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток

За 2015 год доходы и расходы по операциям с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток отсутствуют.

За 2014 год доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток, представляют собой финансовый результат от закрытия короткой позиции – покупка ценных бумаг с целью возврата ранее полученного обеспечения по операции «обратного РЕПО» (Примечание 17).

Общая сумма доходов составляет 167 тыс.руб. и представляет собой:

- убыток от переоценки в течение 2014 года в сумме 220 тыс.руб.;
- доход от операции в сумме 387 тыс.руб.

Общество классифицирует финансовые обязательства в категорию «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» как «предназначенные для торговли».

27. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы у Общества отсутствуют.

Структура прочих расходов представлена в таблице:

	За год, закон- чившийся 31.12.2015 г.	За год, закон- чившийся 31.12.2014 г.
Расходы за вычетом доходов от реализации прав требования дебиторской задолженности (договоры цессии)	-	797
Штрафы и пени, уплаченные в бюджет	1	6
Итого прочие операционные расходы	1	803

28. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Общества осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный риск, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск), риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Политика Общества по управлению перечисленными рисками.

Цель и основные принципы организации системы управления рисками.

Общество разрабатывает систему управления рисками с целью:

- обеспечить максимальную сохранность собственных средств Общества;
- минимизировать отрицательное воздействие на деятельность Общества внешних и внутренних факторов;
- повысить ответственность Общества перед клиентами, контрагентами и инвесторами.

Ответственность за организацию системы управления рисками Общества несет единоличный исполнительный орган. Единоличный исполнительный орган не реже 1 раза в год оценивает эффективность действующей системы управления рисками и в случае необходимости вносит изменения в стратегию управления рисками.

Определение видов рисков.

При оценке рисков следует учитывать, что Общество подвержено как внешним, так и внутренним рискам.

При оценке внешних рисков следует учитывать волатильность внешних экономических условий, изменения в отраслях и технологиях, с которыми связаны финансовые продукты Общества.

Общество определяет для себя те риски, которые являются контролируруемыми и которые являются неподконтрольными ей.

В отношении рисков, которые определены Обществом как контролируемые, следует решить, принимаются ли эти риски и до какой степени они могут быть уменьшены через внедрение в Общество системы мер снижения рисков.

В отношении рисков, которые являются неподконтрольными, Общество должно решить, принимаются ли эти риски или необходимо выйти из бизнеса, который их несет (или существенно сократить объемы этого бизнеса).

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов. Кредитный риск возникает в результате операций по размещению собственных денежных средств Общества и других операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам, финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток и дебиторской задолженности – это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

В целях уменьшения кредитного риска в Компании осуществляется риск-менеджмент и контроль, а также процедуры, предусматривающие уменьшение риска.

У Общества имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

Показатель	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Денежные средства и их эквиваленты	352	533	720
Размещенные депозиты	46 001	43 505	93 000
Выданные займы	133	227	30 430
Дебиторская задолженность	2 286	2 700	4 307
ИТОГО	48 772	46 965	128 457

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Общества отсутствуют.

Данные о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства Общества, приведены выше (в Примечании 8).

10. Данные о размещенных депозитах приведены в примечании 9, а о выданных займах – в примечании 12.

Рыночный риск

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

Диверсификация – формирование портфеля Общества с использованием различных видов ценных бумаг и производных инструментов срочных сделок с целью снижения потерь доходов и степени общего инвестиционного риска по портфелю по сравнению с общей суммой рисков по каждой ценной бумаге/производному инструменту срочного рынка в портфеле, исходя из отраслевой специфики, специфики эмитента и необходимости формирования оптимального по портфелю в целом в существующих условиях сочетания «риск-доходность».

Одним из способов диверсификации является лимитирование – установление процентного соотношения различных объектов, входящих в портфель, а также установление ограничений на количество (цену) как всего портфеля, так и отдельных его составляющих по отдельным признакам (отраслевому, лимит на эмитента, лимит на тип ценных бумаг/производных инструментов срочного рынка);

Хеджирование – осуществляемое в целях избежания ценовых рисков балансирование по времени и количеству противоположных по направлению обязательств, формирующих портфель Компании и ее клиентов, не преследующее цели получения дополнительной прибыли. Основными инструментами хеджирования являются фьючерсные и форвардные контракты, их имитации, соглашения о свопах и опционы.

К рыночным рискам можно отнести следующие виды рисков:

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

Ценовой риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен (помимо тех, которые вызваны риском процентной ставки или валютным риском), независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, влияющими на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Данному риску подвержены все финансовые активы, отраженные по строке «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» отчета о финансовом положении. Руководство Общества постоянно контролирует стоимость данных финансовых активов.

Данные о наличии рыночных цен финансовых активов приведены в примечании 11, а финансовых обязательств – в примечании 16.

Валютный – риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие операции и признанные активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Общества.

В связи с отсутствием операций и договоров в иностранной валюте, валютный риск у Общества отсутствует.

Процентный – риск процентной ставки – риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений значения рыночной процентной ставки.

Финансовые инструменты, выданные по плавающим ставкам, подвергают финансовое положение и потоки денежных средств Общества риску процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Общества следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

Все имеющиеся у Общества процентные активы и обязательства размещены и привлечены под фиксированную процентную ставку. Проценты на остатки денежных средств на счетах в банках Общество не получает. Кредиторская задолженность носит краткосрочный (текущий) характер и также не влечет за собой процентных расходов.

Финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой у Общества нет.

Данные о процентных ставках в отношении процентных активов и обязательств Общества приведены:

- в отношении депозитов в банках – в примечании 9;
- в отношении выданных займов – в примечании 10;
- в отношении займов полученных – в примечании 17.

Финансовые обязательства, оцениваемы по справедливой стоимости через прибыль или убыток являются по своей природе непроцентными (примечание 16).

В таблице ниже представлен риск Общества в отношении изменения процентной ставки по состоянию на отчетную дату. Представлено изменение прибыли (убытка) и капитала в результате возможных изменений ставки привлечения денежных средств, в предположении, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными (изменение капитала не отличается от изменения прибыли, признаваемом в отчете о совокупном доходе):

Показатель	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Увеличение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	231	219	617
Уменьшение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	(231)	(219)	(617)

Данные о наличии рыночных цен финансовых активов приведены в примечании 11, а финансовых обязательств – в примечании 16.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает, когда активы и обязательства не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Общество минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования. Исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. В целях управления риском ликвидности в Обществе используются ограничение сроков несовпадений между временем входных и выходных денежных потоков.

Общество контролирует ожидаемые (или контрактные) сроки погашения с учетом дисконтирования денежных потоков.

Данные о сроках финансовых активов и финансовых обязательств приведены в примечаниях 9, 10, 11, 12, 16, 17, 18.

Не дисконтированная сумма обязательств не отличается сколько-нибудь существенно от суммы, отраженной в отчете о финансовом положении.

Прочие риски

Общезкономические условия, актуальные для России, а также существующие во всем мире, могут оказать значительное влияние на деятельность Общества. Такие процессы как инфляция, безработица, рост ВВП непосредственно связаны с экономическим курсом каждой страны, и любое их изменение и смена экономических условий могут вызвать цепную реакцию во всех сферах, следовательно, затронуть Общество.

Деятельность Общества, как и многих других компаний, неразрывно связана с техническими рисками, такими как сбои в работе компьютерных систем, каналов связи, систем хранения и обработки информации. Подобные риски могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, однако оцениваются как относительно низкие.

В случае наступления описанных выше факторов Общество планирует провести их анализ и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае для совершения действий, способствующих уменьшению влияния указанных факторов.

Правовой риск - риск применения юридических санкций или санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Общества в результате несоблюдения законодательства или неэффективной организации правовой работы, нарушения инструкций, правил, стандартов саморегулирующих организаций или кодексов поведения, касающихся работы на финансовом рынке.

Риск потери деловой репутации представляет собой риск потери части доходов или капитала в связи с негативным общественным мнением в отношении Общества.

В целях минимизации риска потери деловой репутации в соответствии с характером и масштабами деятельности Общества в 2015 году применялись следующие основные меры:

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

29. Управление капиталом

Управление капиталом Общества имеет следующие цели:

- соблюдение требований законодательства;
- обеспечение продолжения своей деятельности;
- предоставление участникам максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Общество обязано соблюдать следующие нормативные требования к капиталу – величине собственных средств (которая рассчитывается в соответствии с требованиями нормативных документов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства) - норматив достаточности собственных средств управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами - 80 млн. руб.

Контроль за выполнением указанных выше нормативов осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих необходимые расчеты, которые проверяются и визируются руководством Общества.

Фактические и нормативные показатели величины собственных средств приведены в таблице ниже:

	На 31.12.2015 г.		На 31.12.2014 г.		На 31.12.2013 г.	
	Фактическое	Нормативное	Фактическое	Нормативное	Фактическое	Нормативное
Норматив достаточности собственных средств управляющей компании	94 217	80000	93 776	80 000	86 601	80 000

В течение 2015 и 2014 годов Общество соблюдало все внешние требования к уровню капитала (величине собственных средств).

30. Условные обязательства

Судебные разбирательства

Судебных исков, направленных к Обществу в 2014 и 2015 годах не было.

Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям. Оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования. Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проведения проверок налоговыми органами в течение трёх календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования также предусматривает право налоговых органов на начисление дополнительных налоговых обязательств. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Общества уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Общества, что может привести к существенным последствиям.

В то же время руководство Общества считает риск возможного предъявления претензий со стороны налоговых органов маловероятным. Потому никакие резервы по потенциальным налоговым обязательствам не формируются.

Арендные обязательства

На конец 2015 года Обществом заключен один договор операционной аренды помещений, срок которого истекает в 2016 году. По мнению руководства Общества, затраты на аренду в 2016 году останутся на уровне затрат на аренду 2015 года.

На конец 2014 года Обществом был заключен один договор операционной аренды помещений, срок которого истек в 2015 году (аналогично на конец 2013 года).

Обязательства кредитного характера

В 2014 и 2015 годах Общество не выдавало обеспечений по обязательствам третьих лиц.

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации (при её наличии) и надлежащих методов оценки. В то же время, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. В 2015 и 2014 годах экономические условия продолжают ограничивать объём активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам, в силу чего эти котировки в ряде случаев могут не вполне адекватно отражать справедливую стоимость финансового инструмента. Таким образом, несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

В большинстве случаев руководство Общества считает, что справедливая стоимость финансовых инструментов равна их балансовой стоимости с учетом начисленных доходов (расходов) на отчетную дату.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитывается на основе котироваемых рыночных цен (примечания 11, 16).

Финансовые инструменты, отраженные по амортизированной стоимости.

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Джи Пи Ай»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2015 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Денежные средства и их эквиваленты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая фактически равна их текущей справедливой стоимости.

Выданные займы и размещенные депозиты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Для определения их справедливой стоимости руководство Общества использует метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих рыночных процентных ставок, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства Общества, справедливая стоимость выданных займов и размещенных депозитов незначительно отличается от их балансовой стоимости, потому что договорные процентные ставки по этим инструментам практически совпадают с указанными выше рыночными процентными ставками, а сами инструменты носят, в основном, краткосрочный характер.

Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Прочие финансовые обязательства (отраженные по статьям «Займы полученные» и «Кредиторская задолженность») отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизируемая стоимость кредиторской задолженности и полученных займов приблизительно равна ее справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят в основном краткосрочный характер.

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2015 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	Непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	352	-	-	352	352
Депозиты в банках	-	-	46 001	46 001	46 001
Выданные займы	-	-	133	133	133
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	47 447	-	-	47 447	47 447
Дебиторская задолженность	-	-	2 286	2 286	2 286
Итого финансовых активов	47 799	-	48 420	96 219	96 219
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	1 261	1 261	1 261
Итого финансовых обязательств	-	-	1 261	1 261	1 261

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2014 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	Непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	533	-	-	533	533
Депозиты в банках	-	-	43 505	43 505	43 505
Выданные займы	-	-	227	227	227
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	47 277	-	-	47 277	47 277
Дебиторская задолженность	-	-	2 700	2 700	2 700

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Джи Пи Ай»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2015 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Итого финансовых активов	47 810	-	46 432	94 242	94 242
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	12	12	12
Итого финансовых обязательств	-	-	12	12	12

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2013 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	Непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	720	-	-	720	720
Депозиты в банках	-	-	93 000	93 000	93 000
Выданные займы	-	-	30 430	30 430	30 430
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 554	-	-	2 554	2 554
Дебиторская задолженность	-	-	4 307	4 307	4 307
Итого финансовых активов	3 274	-	127 737	131 011	131 011
Финансовые обязательства					
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 320	-	-	12 320	12 320
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	135	135	135
Итого финансовых обязательств	12 320	-	135	12 455	12 455

32. Операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

К ключевому управленческому персоналу относятся - генеральный директор, первый заместитель генерального директора, заместитель генерального директора - контролер и главный бухгалтер Общества. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой оплату труда в соответствии с заключенными трудовыми договорами и составляет в 2015 году 3.397 тыс.руб. (в 2014 году - 13.036 тыс.руб.).

В течение 2015 года у Общества были следующие операции с участниками Общества, расчеты по которым были завершены на конец 2015 года:

- покупка и продажа инвестиционных паев на сумму 45.130 тыс.руб., расчеты завершены путем взаимозачета (примечание 11);

В 2015 году займы участникам Общества не выдавались.

В течение 2014 года у Общества были следующие операции с участниками Общества, расчеты по которым были завершены на конец 2014 года:

- выданы и погашены в 2014 году два краткосрочных займа на общую сумму 950 тыс.руб.; сумма процентного дохода составила 2 тыс.руб.;

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Джи Пи Ай»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2015 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

- покупка инвестиционных паев на сумму 27.000 тыс.руб., оплата произведена денежными средствами (Примечание 11);
- покупка и продажа инвестиционных паев на сумму 27.000 тыс.руб., расчеты завершены путем взаимозачета (примечание 11);
- покупка и продажа ипотечных сертификатов участия на сумму 27.000 тыс.руб., расчеты завершены путем взаимозачета (примечание 11);
- переуступка прав требования по выданному займу юридическому лицу на сумму 17.496 тыс.руб., оплата произведена путем передачи инвестиционных паев (примечания 10 и 11).

Сумма процентного дохода по выданным займам участнику Общества составила в 2014 году – 2 тыс.руб.

33. События после отчетной даты

Прибыль Общества в 2016 году не распределялась.

Годовое общее собрание участников Общества проведено 25.03.2016г. Участниками Общества было принято решение направить чистую прибыль Общества за 2015 год на развитие Общества.

Прочие события после отчетной даты:

- 26.02.2016г. доля Общества в размере 25% принадлежавшая юридическому лицу ЗАО «Гарант Капитал» (ИНН/КПП 7719632361/772501001, ОГРН 5077746754828) была приобретена Макаровой Н.Ю. (ИНН 7734008783501).

Генеральный директор ООО «УК «Джи Пи Ай»

И.В. Конюхов



«12» апреля 2016 г.

Ген. директор
Е. В. Гетрико



Прошнуровано, пронумеровано, скреплено
печатью. 39 страниц двусторонних.
" 15 " апреля 20 16 г.