

Арикапитал

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2015**

Содержание

СОДЕРЖАНИЕ	2
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА.....	3
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	7
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	8
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	9
1 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	10
2 ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА КОМПАНИИ	10
3 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ.....	11
4 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	12
5 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	23
6 СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ И БАНКАХ-НЕРЕЗИДЕНТАХ.....	23
7 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ	24
8 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	26
9 ПРОЧИЕ АКТИВЫ	26
10 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	26
11 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	26
12 КАПИТАЛ	26
13 ВЫРУЧКА ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ И КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ.....	27
14 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	27
15 ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ (РАСХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ ДОХОДОВ) ОТ ОПЕРАЦИЙ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ИМЕЮЩИМИСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ	27
16 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	28
17 ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	28
18 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	28
19 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	31
20 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КАПИТАЛА	41
21 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	41
22 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	43
23 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	46
24 ПЕРВОЕ ПРИМЕНЕНИЕ МСФО	46
25 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	52

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием ответственности аудиторов, содержащимся в представленном на странице 4 заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности компании ООО УК «Арикапитал» («Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- заявление о том, что требования МСФО были соблюдены, и все существенные отступления от МСФО были раскрыты в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Компании;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- поддержание системы бухгалтерского учета в состоянии способной обеспечить информацией Компанию для подготовки отчетности МСФО;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Компании; выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена к выпуску руководством 30 марта 2016 года.

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 30 марта 2016 года.

Третьяков Алексей
Генеральный директор





- АУДИТ
- ОЦЕНКА
- ПРАВО
- КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ
- КОНТРОЛЬ

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «2К»

..... ТРУД ПОБЕЖДАЕТ ВСЕ

Заключение независимых аудиторов

Участникам общества с ограниченной ответственностью Управляющей компании «Арикапитал»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО УК «Арикапитал» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за составление и объективное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.





Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

АО «2К»

Москва, 01 апреля 2016 года

Генеральный директор


Т.А. Касьянова


СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование аудируемого лица: Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал» (ООО УК «Арикапитал»)

Место нахождения: 115035, г. Москва, ул. Садовническая, д. 82, стр. 2.

Данные о государственной регистрации: Свидетельство о внесении в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, выданное Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве от 15 ноября 2012 г. серия 77 № 015506105 ОГРН 1127747149155

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование аудитора: Акционерное общество «2К» (АО «2К»)

Место нахождения: 127055, Россия, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 68/70, стр. 2

Телефон: (495) 777-08-95, (495) 777-08-94, (495) 626-30-40, (495) 721-14-57

Данные о государственной регистрации: Свидетельство Московской регистрационной палаты № 575281 от 04 марта 1994 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ о юридическом лице от 18 сентября 2014 г. за ГРН 8147747741639, выданное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве
ОГРН 1027700031028

Членство в саморегулируемой организации аудиторов: Член СРО НП «Московская Аудиторская Палата», аккредитованной при Минфине РФ (Приказ Минфина РФ от 26 ноября 2009 г. № 578 «О внесении сведений о некоммерческой организации в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов»)

ОРНЗ (основной регистрационный номер записи) в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 10303000547

Членство в профессиональном аудиторском объединении: Член ассоциации независимых консалтинговых и аудиторских компаний Морисон Интернешнл (Morison International)



Арикапитал

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	5	692	460	21 473
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6	30 000	25 000	25 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	61 744	56 723	39 641
Дебиторская задолженность	8	386	331	185
Требования по текущему налогу на прибыль	18	189	89	-
Отложенные налоговые активы	18	701	1 620	105
Прочие активы	9	706	993	756
Итого активов		94 418	85 216	87 160
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	10	21	3	43
Обязательство по текущему налогу на прибыль	18	-	-	19
Отложенные налоговые обязательства		-	-	88
Резервы – оценочные обязательства		481	836	348
Итого обязательств		502	839	498
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	12	91 125	88 000	85 000
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		2 448	(4 975)	352
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)		343	1 352	1 310
Итого собственного капитала		93 916	84 377	86 662
Всего собственного капитала и обязательств		94 418	85 216	87 160

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 30 марта 2016 года.

Третьяков Алексей
Генеральный директор



Операционные доходы и расходы	Примечание	2015	2014
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	13	4 288	3 120
Процентные доходы	14	11 819	8 481
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой		-	1 223
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	15	(2 697)	(217)
Расходы на персонал	16	(8 230)	(6 978)
Общие и административные расходы	17	(6 317)	(5 892)
Прочие операционные расходы		(2)	
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(1 139)	(263)
Расход (дохода) по налогу на прибыль, в том числе:	18	130	305
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	18	(391)	(166)
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	18	521	471
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от активов и обязательств, включенных в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи		-	-
Прибыль/(убыток) после налогообложения		(1 009)	42
Прочий совокупный доход			
Прочая совокупная прибыль (убыток) за отчетный год, за вычетом налога на прибыль			
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в том числе:		7 766	(5 527)
изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		9 268	(6 676)
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	18	(1 502)	1 149
переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:		(343)	200
обесценение		3 173	
выбытие		(3 577)	217
налог на прибыль, связанный с переклассификацией		61	(17)
Прочий совокупный доход (убыток), за вычетом налога на прибыль		7 423	(5 327)
Общий совокупный доход (убыток) за год		6 414	(5 285)

Третьяков Алексей

Генеральный директор



	2015	2014
Денежные потоки от операционной деятельности		
Денежные поступления от предоставления услуг и комиссии полученные	4 233	2 973
Проценты полученные	11 333	6 665
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(5 821)	(5 087)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(8 230)	(6 976)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(572)	(594)
Расходы по налогу на прибыль	(491)	(275)
Расходы на прочие налоги и сборы	-	-
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	452	(3 294)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	-	-
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	65 856	32 168
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(64 201)	(54 110)
Поступления за минусом платежей от размещения средств в кредитных организациях и банках нерезидентах	(5 000)	
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	(3 345)	(21 942)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступления от выпуска акций, увеличения долей участия и внесения вкладов собственниками (участниками)	3 125	3 000
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	3 125	3 000
Сальдо денежных потоков за отчетный период	232	(22 236)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		1 223
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	460	21 473
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	692	460

Третьяков Алексей
Генеральный директор



Арикапитал

Отчет об изменениях капитала год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

		Уставный капитал	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)	Итого
Остаток на 1 января 2014	Прим.	85 000	352	1 310	86 662
Прибыль (убыток) после налогообложения		-	-	42	42
Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	(5 327)	-	(5 327)
Дополнительный выпуск акций (дополнительные вклады участников общества, вклады третьих лиц, принимаемых в общество)	12	3 000	-	-	3 000
Остаток на 31 декабря 2014		88 000	(4 975)	1 352	84 377
Всего совокупной прибыли (убытка)					
Прибыль (убыток) после налогообложения				(1 009)	(1 009)
Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			7 423		7 423
Дополнительный выпуск акций (дополнительные вклады участников общества, вклады третьих лиц, принимаемых в общество)	12	3 125			3 125
Остаток на 31 декабря 2015		91 125	2 448	343	93 916

Третьяков Алексей
Генеральный директор



Отчет об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность является отчетностью ООО УК «Арикапитал» (далее – «Компания»). Компания в основном сосредоточена на доверительном управлении активами клиентов, включая паевые инвестиционные фонды в России.

Компания была создана и зарегистрирована физическими лицами в России как Общество с ограниченной ответственностью 15 ноября 2012 года.

Компания работает на основании лицензии № 21-000-1-00952 от 31.01.2013 г. на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выдана ФСФР России. Компания является членом Национальной Лиги Управляющих с 2015 года.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: 115035, г. Москва, Садовническая ул. д. 82, строение 2.

По состоянию на 01 января 2014, 31 декабря 2014 и на 31 декабря 2015 года владельцами Компании является группа физических лиц:

Совладельцы	Доля владения
Третьяков Алексей Валерьевич	49,00%
Пивков Роман Викторович	49,00%
Пронякин Сергей Викторович	2,00%

2 Операционная среда Компании

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Следовательно, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которой присущи признаки развивающегося рынка.

Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и кредитных рынков и его влияние на российскую экономику способствуют еще большему увеличению уровня неопределенности экономической среды. Финансовая отчетность отражает оценку руководством воздействия российской деловой среды на операции и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

3 Основа подготовки

а) Заявление о соответствии

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

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российского учета с учетом корректировок, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО). Эти корректировки включают определенные реклассификации для отражения экономической сущности операций, включая реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов в соответствующие статьи финансовой отчетности.

б) База (базы) оценки, использованная (использованные) при составлении финансовой отчетности

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, которые отражаются по справедливой стоимости.

с) Первое применение МСФО

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2015 г., является первой финансовой отчетностью, подготовленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2014 г., компания готовила финансовую отчетность согласно национальным общепринятым принципам бухгалтерского учета (далее – «национальные ОПБУ» или «предыдущие ОПБУ»).

Соответственно, Компания подготовила финансовую отчетность, соответствующую МСФО, которые применяются в отношении отчетных периодов, завершающихся 31 декабря 2015 г., вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2014 г. и за годовые периоды, завершившиеся на указанные даты. При подготовке настоящей финансовой отчетности соответствующий МСФО вступительный отчет о финансовом положении компании был подготовлен на 1 января 2014 г., дату перехода Компании на МСФО.

При подготовке вступительного отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2014 года и сравнительного периода на 31 декабря 2014 года применялась версия стандартов и интерпретаций МСФО, действительных на 31 декабря 2015 года.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» освобождает компании, впервые применяющие МСФО, от ретроспективного применения некоторых МСФО. Компания не использовала данные освобождения.

Сверка капитала и чистой прибыли Компании, сформированных по стандартам национальных ОПБУ, с соответствующими показателями финансовой отчетности по МСФО приведена в Примечании № 24.

4 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, и являются единообразными для всех периодов.

а) Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства

Руководство использовало ряд оценок и суждений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных обязательств, при подготовке данной финансовой отчетности.

Наиболее значимые сферы, требующие использования оценочных суждений и допущений, включают:

- оценочные обязательства по неиспользованным отпускам;
- признание отложенного налогового актива;
- резервы по сомнительным долгам;
- условные обязательства

оценочные обязательства по неиспользованным отпускам

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства и при условии, что размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Формирование оценочных обязательств неотъемлемо связано с наличием значимых суждений и оценок в этом отношении руководства.

признание отложенного налогового актива

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и снижаются в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что достаточная налогооблагаемая прибыль будет получена, чтобы реализовать все или часть отложенных налоговых активов. Оценка вероятности включает суждения, основанные на ожидаемых параметрах деятельности. Для оценки вероятности реализации отложенных налоговых активов в будущем используются различные факторы, включая результаты прошлых лет, операционный план, истечение срока возмещения налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от оценок, или если эти оценки должны быть пересмотрены в будущих периодах, это может оказать негативный эффект на финансовое положение, результат от операций и потоки денежных средств. В случае если оценка реализации отложенных налоговых активов в будущем должна быть уменьшена, это сокращение будет признано в отчете о прибылях и убытках.

резервы по сомнительным долгам

Компания производит начисление резервов по сомнительным долгам в целях покрытия потенциальных убытков, возникающих в случае неспособности покупателя осуществить необходимые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство учитывает текущие условия в экономике в целом, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Компании по списанию задолженности, кредитоспособность покупателей и изменение условий осуществления платежей. Изменения в экономике, отраслевой ситуации или финансового положения отдельных покупателей могут повлечь корректировки размера резерва по сомнительным долгам, отраженным в финансовой отчетности

условные обязательства

По своей природе, условные обязательства будут определены наступлением или не наступлением одного или более будущих событий. Оценка условных обязательств неотъемлемо связана с формированием значимых суждений и оценок в отношении последствий будущих событий.

б) Ключевые подходы к оценке финансовых инструментов

Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание данных методов оценки.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, поставочных производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются такие некотируемые долевые инструменты.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждения и комиссии, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства осуществляется на основном для данного актива или обязательства рынке либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы, текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на рынке, и среднюю цену между текущей ценой спроса и предложения, когда Компания находится в короткой и длинной позиции по одному и тому же финансовому инструменту. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены

отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на рыночных условиях.

Методики оценки применяются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна информация о рыночных ценах сделок. Такие методики оценки включают в себя модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели оценки стоимости опционов, а также модели, основанные на данных об аналогичных операциях, совершаемых на рыночных условиях, или на финансовых показателях объекта инвестиций. Для расчетов с помощью данных методик оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. В случае если изменение суждений в сторону возможной альтернативы ведет к существенным изменениям прибыли, доходов, общей величины активов или обязательств, необходимые раскрытия приведены в данной финансовой отчетности.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, с корректировкой на наращенные проценты, а для финансовых активов - за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании, любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая комиссии, отложенные при их получении, в случае наличия таковых), не отражаются отдельно, а включаются в текущую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение определенного периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой текущей стоимости финансового инструмента. Премии и дисконты по инструментам с плавающей ставкой амортизируются до даты следующего пересмотра процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд к плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии и сборы, выплаченные или полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Принципы учетной политики в отношении признания доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает обязательство поставить финансовый инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Компания становится стороной контракта по операциям с данным финансовым инструментом.

Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, обесцениваются, если существует объективное свидетельство того, что произошло событие, которое привело к обесценению ожидаемых денежных потоков, т.е. все контрактные платежи, причитающиеся по ценной бумаге, не предполагаются как возможные к взысканию. Снижение справедливой стоимости ниже амортизированной стоимости в связи с изменением риска процентных ставок само по себе не является объективным свидетельством обесценения.

Если в последующем периоде, справедливая стоимость обесцененной инвестиционной ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли и убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли и убытка.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости, представляют собой дебиторскую задолженность. Если существует объективное свидетельство того, что подобные активы обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, с использованием текущие рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Прекращение признания финансовых инструментов. Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает все риски и выгоды, связанные с этим активом. Любые права или обязательства, связанные с передачей актива, отражаются отдельно как активы или обязательства. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

с) *Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте*

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

d) Непрерывность деятельности

Финансовая отчетность Компании подготовлена исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать деятельность в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в установленном порядке.

e) Описание изменений учетной политики, их причин и характера

Ниже приведены стандарты и интерпретации, которые обязательны для принятия к учету Компанией в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года и позднее применительно к ее деятельности.

Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2015 г:

- изменения в МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам». Согласно изменениям, организациям разрешается признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, в котором соответствующие услуги работников были оказаны, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг, если сумма взносов работников не зависит от продолжительности трудового стажа;
- усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности за 2012, 2013 и 2014 годы.

Компания рассмотрела данные изменения к стандартам при подготовке финансовой отчетности. Изменения к действующим стандартам не оказали существенного влияния на отчетность Компании.

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

Ряд новых стандартов и изменений к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или позднее. В частности, Компания не применил досрочно следующие стандарты и изменения к стандартам:

- Изменения в МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущены в мае 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или позднее) по учету приобретения долей в совместных операциях. Изменения содержат руководство о порядке отражения приобретения долей в совместных операциях, являющихся отдельным бизнесом.
- Изменения в МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (выпущены в мае 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или позднее) по уточнению допустимых методов начисления амортизации. В указанном изменении Совет по МСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива не является обоснованным, так как выручка от деятельности, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года, применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или позднее). Новый стандарт устанавливает основной принцип, что выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки и уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма

оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены существенному риску аннулирования.

Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями должны признаваться в качестве актива и списываться в течение всего периода, в котором получены выгоды от реализации контракта.

- Изменения в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данные изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия», касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения изменений заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие.

- Изменения в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в декабре 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или позднее). Стандарт был изменен для уточнения понятия материальности и объясняет, что организация не обязана предоставлять отдельное раскрытие, требуемое в соответствии с МСФО, если информация, вытекающая из данного раскрытия незначительна, даже если требование МСФО содержит список отдельных раскрытий или описывает их как минимальные требования. Стандарт также предоставляет новое руководство в отношении промежуточных итоговых сумм в финансовой отчетности.

- Изменения в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других компаниях» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (выпущены в августе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). Эти изменения поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия.

- Изменения в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены в июле 2014 года и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2018 года или позднее). Данные изменения находятся в процессе одобрения для применения в Российской Федерации. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет части МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании.

Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту. Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям

возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», или продолжением применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Ожидается, что применение вышеупомянутых стандартов не окажет значительного влияния на финансовую отчетность Компании в будущем, кроме нововведений, рассмотренных ниже:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» послужит заменой существующему МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Измененный МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» требует раскрытия дополнительной информации при переходе с МСФО (IAS) 39 на МСФО (IFRS) 9. Стандарт описывает изменения, связанные с признанием и оценкой финансовых активов и обязательств. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Компании.

f) Критерии признания и база оценки денежных средств и их эквивалентов

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования, средства, переданные в доверительное управление, и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более одного месяца. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

g) Критерии признания и база оценки депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Все депозиты в банках отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Первоначально они отражаются по справедливой стоимости, а затем учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение.

Процентные доходы по депозитам в банках и прочим размещенным средствам отражаются в составе прибыли или убытка как процентные доходы, начисляемые по методу эффективной процентной ставки.

h) Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представлены ценными бумагами, приобретенными с целью дальнейшей продажи в ближайшем будущем, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе, или ценными бумагами, которые при первоначальном признании были определены в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Производные финансовые инструменты также относятся к категории предназначенных для торговли, если они не предназначены для целей хеджирования.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, первоначально учитываются и в последующем оцениваются по справедливой стоимости. Компания использует рыночные котировки на покупку для определения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. При приобретении ценной бумаги, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток, стоимость затрат, связанных с ее приобретением, не включается в стоимость ценной бумаги, а относится непосредственно на расходы. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются в составе прибыли или убытка.

Начисленные процентные доходы, включая накопленный купонный доход, входит в балансовую стоимость соответствующих активов.

i) Порядок признания и последующего учета финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

К данной категории относятся те непроизводные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и которые руководство намерено удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для поддержания ликвидности или в случае изменения процентных ставок, валютных курсов или рыночных котировок.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально и в последующем учитываются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку.

Финансовые активы, которые не котируются на рынке и не имеют фиксированных сроков погашения, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, если другие адекватные и надежные методы обоснованного расчета их справедливой стоимости отсутствуют.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие после первоначального признания, отражаются в составе прочего совокупного дохода (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав прибыли или убытка. Купонные и процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка как процентные доходы с использованием метода эффективной процентной ставки. Полученные дивиденды включаются в состав прибыли или убытка как прочие доходы от инвестиционной деятельности.

Начисленные процентные доходы, включая накопленный купонный доход, входит в балансовую стоимость соответствующих активов.

j) Порядок признания и последующего учета финансовых активов, удерживаемых до погашения.

В данную категорию входят финансовые активы с фиксированными или заранее определенными платежами и фиксированными датами погашения, которые Компания имеет намерение и возможность удерживать до погашения. Руководство классифицирует финансовый актив в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, при их первоначальном признании, а также при переводе из категории ценных бумаг,

имеющихся в наличии для продажи. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть реклассифицированы в категорию удерживаемых до погашения, в случае если Компания меняет свои намерения и имеет возможность удерживать данные бумаги до погашения. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемых до погашения, учитываются по амортизированной стоимости.

к) Порядок признания и последующего учета займов и прочих размещенных средств и дебиторской задолженности.

Займы и прочая дебиторская задолженность представляют собой непроемные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке и которые Компания не планирует учитывать в составе других категорий финансовых активов.

При первоначальном признании активы данной группы учитываются по справедливой стоимости. В дальнейшем дебиторская задолженность продолжает учитываться по справедливой стоимости за вычетом резерва на снижение стоимости, займы выданные учитываются по амортизированной стоимости.

Резерв под обесценение создается в том случае, если существуют объективные данные, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью задолженности, которая равна текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента, применяемой к аналогичным займам на дату возникновения дебиторской задолженности.

л) Порядок признания и последующего учета прочих активов

В состав прочих активов включаются запасы и расчеты с прочими дебиторами.

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цене продажи и себестоимости. Чистая возможная цена продажи - это оценочная цена продажи актива в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже и стоимости завершения производства. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости.

м) Порядок признания и последующего учета прочих финансовых обязательств

Компания классифицирует непроемные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся: обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам, задолженность по налогам и сборам.

н) Порядок проведения взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

о) База, используемая для оценки основных средств

Основные средства отражаются по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Процентные расходы (доходы) и прочие расходы (затраты по сделке) по финансовым обязательствам, непосредственно относящиеся к сооружению (строительству), созданию (изготовлению) или приобретению основного средства, включаются в стоимость этого основного средства

Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

р) Применяемый метод амортизации для каждого класса активов

Амортизация начисляется по прямолинейному методу в течение срока полезного использования активов.

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

q) Применяемые сроки полезного использования для каждого класса активов

Основные средства амортизируются линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования активов, составляющих:

Класс активов	Срок полезного использования
Офисное и компьютерное оборудование	3-7 лет
Транспортные средства	7 лет

г) Нематериальные активы

При первоначальном признании приобретаемые отдельно нематериальные активы учитываются по стоимости их приобретения.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования активов, составляющих:

Класс активов	Срок полезного использования
Лицензии и компьютерное программное обеспечение	1-5 лет

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, такие нематериальные активы ежегодно тестируются на обесценение. При наличии соответствующих признаков убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках.

- s) **Порядок признания расходов, связанных с начислением заработной платы, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, связанных с начислением выплат по отпускам, пособиям по временной нетрудоспособности и уходу за ребенком, вознаграждение по итогам года, выходные пособия**

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

- t) **Порядок признания и последующего учета резервов - оценочных обязательств**

Резервы отражаются в учете в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство, размер которого может быть оценен с достаточной степенью точности, в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства.

- u) **Порядок признания, последующего учета, прекращения признания кредиторской задолженности**

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

- v) **Порядок признания и оценки уставного капитала, эмиссионного дохода**

Вложения в акционерный капитал отражаются по фактической стоимости.

Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы реального взноса в акционерный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

- w) **Порядок признания, оценки, последующего учета, прекращения признания отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства**

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, кроме налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на

налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

х) Порядок отражения дивидендов

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, раскрывается в примечании о событиях, произошедших после конца отчетного периода. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Компании появляется право на получение соответствующего платежа.

у) Активы в доверительном управлении

Активы и обязательства, удерживаемые Компанией от своего имени, но по существу принадлежат третьим сторонам, не отражаются в отчете о финансовом положении (Примечание 23). Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности отражается в составе прибыли и убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Денежные средства на расчетных счетах	692	460	21 473
Итого	692	460	21 473

В состав денежных средств и их эквивалентов к ним средствам по состоянию на 31 декабря 2015 года входят остатки в одном российском банке в размере 660 тыс. рублей, или 95% всего объема денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2014 года: 423 тыс. рублей, или 92% всего объема денежных средств и их эквивалентов; 31 декабря 2013 года: 21 264 тыс. рублей или 99% от всего объема денежных средств и их эквивалентов).

6 Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	30 000	25 000	25 000
Итого	30 000	25 000	25 000

На 01.01.2014 г., 31.12.2014 г. банковский депозит представляет собой депозит в сумме 25 000 тыс. руб., размещенный в банке ПАО «Восточный экспресс-банк» 10.12.2013 года, на срок 427 дней (до 10.02.2015 года), под ставку процента 10.2% годовых; на 31.12.2015 г. депозиты включают в себя депозиты, размещенные в банке ДЖЕЙ ЭНД ТИ БАНК (АО) на общую

сумму 15 000 тыс. руб. под ставки с 11 по 16 % годовых, и депозит, размещенный в Банк Зенит (ПАО) на сумму 15 000 тыс. руб. сроком до 11.02.2016 г. под ставку 15,8% годовых.

7 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

На 31 декабря 2015 года:

	Необесцененные	Обесцененные	Итого	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Долговые ценные бумаги, в том числе:					
Правительства Российской Федерации	32 584	-	32 584	-	32 584
кредитных организаций и банков-нерезидентов	12 977	11 400	24 377	(5 724)	18 653
нефинансовых организаций	10 507	-	10 507	-	10 507
Итого	56 068	11 400	67 468	(5 724)	61 744

На 31 декабря 2014 года:

	Необесцененные	Обесцененные	Итого	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Долговые ценные бумаги, в том числе:					
Правительства Российской Федерации	15 126	-	15 126	-	15 126
кредитных организаций и банков-нерезидентов	12 430	-	12 430	-	12 430
нефинансовых организаций	29 167	-	29 167	-	29 167
Итого	56 723	-	56 723	-	56 723

На 01 января 2014 года:

	Необесцененные	Обесцененные	Итого	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Долговые ценные бумаги, в том числе:					
Правительства Российской Федерации	5 278	-	5 278	-	5 278
кредитных организаций и банков-нерезидентов	16 609	-	16 609	-	16 609
нефинансовых организаций	17 754	-	17 754	-	17 754
Итого	39 641	-	39 641	-	39 641

Корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выпущенные российскими компаниями и банками, со сроком погашения на 31 декабря 2015 года с 2018 по 2025 год (на 31 декабря 2014 года: с 2018 по 2021 год; на 01 января 2014 года: с 2015 по 2021 год). Купонные ставки по данным облигациям составили на 31 декабря 2015 года от 11,3 до 16,1% годовых (на 31 декабря 2014 года: от 8,5 до 13,6%; на 01 января 2014 года: от 8,3 до 14,5%).

Государственные облигации представляют собой ценные бумаги, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации, со сроками погашения на 31 декабря 2015: в 2023 году (на 31 декабря 2014 года: в 2023 году; на 01 января 2014 года: в 2028 году). Купонные ставки по данным облигациям составили на 31 декабря 2015 года: 2,5% годовых (на 31 декабря 2014 года: от 5,5 до 7%; на 01 января 2014 года: 7,05%).

Информация об изменениях сумм резерва под обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

	Долговые ценные бумаги Правительст ва Российской Федерации	Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков- нерезидентов	Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	Итого
Резерв под обесценение на 01.01.2014	-	-	-	-
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	-	-	-	-
Средства, списанные как безнадежные	-	-	-	-
Переклассификация в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (из финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи)	-	-	-	-
Прочие движения	-	-	-	-
Резерв под обесценение на 31.12.2014	-	-	-	-
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	-	5 724	-	5 724
Средства, списанные как безнадежные	-	-	-	-
Переклассификация в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (из финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи)	-	-	-	-
Прочие движения	-	-	-	-
Резерв под обесценение на 31.12.2015	-	5 724	-	5 724

8 Дебиторская задолженность

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Дебиторская задолженность клиентов	381	326	180
Прочая дебиторская задолженность	5	5	5
Итого	386	331	185

По состоянию на 31 декабря 2015 года дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление одного контрагента составила 99% от общей величины дебиторской задолженности и составляла 381 тыс. рублей (31.12.2014 год: дебиторская задолженность одного контрагента превышала 98% и составляла 326 тыс. рублей; 01.01.2014 год: задолженность одного контрагента превышала 97 % и составляла 180 тыс. рублей).

9 Прочие активы

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Предоплаты и обеспечительный платеж по аренде офиса	706	895	652
Авансы поставщикам	-	98	104
Итого	706	993	756

10 Кредиторская задолженность

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Прочая кредиторская задолженность	21	3	43
Итого	21	3	43

11 Прочие обязательства

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	481	836	348
Итого	481	836	348

12 Капитал

На 31 декабря 2015 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составляет 91 125 тыс.руб. На 31 декабря 2014 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составляет 88 000 тыс.руб., на 01 января 2014 года выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал составляет 85 000 тыс. руб. Уставный капитал Компании состоит из номинальной 100% доли его участников. На 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг. владельцы уставного капитала имели право голоса на годовых и внеочередных общих собраниях участников Компании. На 31 декабря 2015 и на 31 декабря 2014, и 01 января 2014 гг. номинальная стоимость уставного капитала составила 91 125 тыс. руб., 88 000 тыс. руб. и 85 000 тыс. руб. соответственно.

13 Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

	2015	2014
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	4 288	3 120
Итого	4 288	3 120

14 Процентные доходы

	2015	2014
По необесцененным финансовым активам, в том числе:		
по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	5 566	5 931
по выданным займам и прочим размещенным средствам	4 640	2 550
По обесцененным финансовым активам, в том числе:		
по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	1 613	-
Итого	11 819	8 481

15 Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи

	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки и обесценения, переклассифицированные в состав прибыли или убытка в 2015 г.	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от обесценения в 2015 г.	Итого
Долговые ценные бумаги	404	(3 101)	(2 697)

	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки и обесценения, переклассифицированные в состав прибыли или убытка в 2014 г.	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от обесценения в 2014 г.	Итого
Долговые ценные бумаги	(217)	-	(217)

16 Расходы на персонал

	2015	2014
Расходы по оплате труда	6 766	5 855
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	1 464	1 123
Итого	8 230	6 978

Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2015 год включают, в том числе, установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 1 464 тыс. руб. (за 2014 г.: 1 123 тыс. руб.).

17 Общие и административные расходы

	2015	2014
Расходы по операционной аренде	4 096	3 242
Бухгалтерские услуги	1 114	991
Расходы на создание резервов – оценочных начислений	(355)	488
Расходы на юридические и консультационные услуги	315	295
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	223	230
Представительские расходы	218	139
Расходы на рекламу и маркетинг	155	127
Прочие административные расходы	165	150
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	319	163
Расходы на услуги банков	67	67
Итого	6 317	5 892

18 Налог на прибыль

В 2015 и 2014 ставка налога на прибыль, применяемая прибыли Компании, составила 20% и 15%.

Расход (доход) по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли (убытка) в разрезе компонентов:

	2015	2014
Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль	391	166
Налог на прибыль, уплаченный (возмещенный) за предыдущие отчетные периоды, штрафы, пени по налогу на прибыль	-	-
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	920	(1 603)
Итого, в том числе:	1 311	(1 437)
расход (доход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	1 441	(1 132)
расходы (доходы) по налогу на прибыль	(130)	(305)

Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль приведен ниже:

	2015	2014
Прибыль (убыток) до налогообложения	(1 139)	(263)
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2015 год: 20%; 2014 год: 20%)	(228)	(53)
доходы, не принимаемые к налогообложению		(93)
расходы, не принимаемые к налогообложению	(235)	
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки:		
доходы, ставка по которым составляет 15%	332	(160)
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	(130)	(305)

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. В 2015 и 2014 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20%.

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за период, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлено следующим образом:

	1 января 2015	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2015
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 044	993	(1 441)	597
Начисления	167	(71)	-	96
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	(8)	-	8
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-
Прочее	-	-	-	-
Общая сумма отложенного налогового актива	1 227	914	(1 441)	701
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	393	(393)	-	-
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	1 620	521	(1 441)	701
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-	-	-	-
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	1 620	521	(1 441)	701

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за период, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлено следующим образом:

	1 января 2014	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2014
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1 044	1 044
Начисления	105	62	-	167
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	16	-	16
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-
Прочее	-	-	-	-
Общая сумма отложенного налогового актива	105	78	1 044	1 227
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	-	393	-	393
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	105	471	1 044	1 620
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(88)	-	88	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(88)	-	88	-
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	17	471	1 132	1 620

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых разниц на 31 декабря 2015 и 2014 года. Данные отложенные налоговые разницы признаются в финансовой отчетности. Будущие налоговые выгоды или расходы могут быть получены, если будет получена прибыль, которую Компания сможет использовать при отсутствии изменений в законодательстве, которые негативно влияют на способность Компании требовать возмещений этих выгод в будущих периодах.

Воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода за 2015 год:

	Сумма до налогооблож ения	Расходы (доходы) по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:			
доходы	9 268	(1 502)	7 766
корректировки по реклассификации для доходов, включенных в состав прибыли или убытка	(404)	61	(343)
Общая сумма отложенных налоговых активов	8 864	(1 441)	7 423

Воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода за 2014 год:

	Сумма до налогообложе ния	Расходы (доходы) по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:			
доходы	(6 676)	1 149	(5 527)
корректировки по реклассификации для доходов, включенных в состав прибыли или убытка	217	(17)	200
Общая сумма отложенных налоговых активов	(6 459)	1 132	(5 327)

19 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом ее операционной деятельности. Руководство Компании рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, постоянно проводя интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях их минимизации.

Управление рисками осуществляется Компанией в отношении финансовых и юридических рисков.

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании и (или) требованиям законодательства Российской Федерации, внутренних порядков и процедур проведения коммерческих операций и других сделок, их нарушения служащими Компании и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Компанией информационных, технологических и других

систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий (далее – операционный риск).

Когда перестает функционировать система внутреннего контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять операционными рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедур утверждения и сверок, обучения персонала, а также процедур оценки, включая внутренний аудит. Риски, связанные с осуществлением деятельности, – изменение среды, технологии и изменения в отрасли – контролируются Компанией в рамках процесса стратегического планирования.

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Компании), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров (далее – правовой риск).

Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

Процедуры по управлению рисками регулируются внутренними документами, а также нормативными актами Банка России, и контролируются различными органами управления Компании.

Руководство утверждает общую политику управления рисками Компании. Компания устанавливает лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными политиками по управлению рисками Компании и инвестиционной стратегией Компании. Предложения по установлению лимитов на рассмотрение руководства подготавливаются соответствующими управлениями, контролирующими риски. Управления, контролирующие риски, работают независимо от управлений, осуществляющих операции, подверженные риску.

В отношении инвестиций в рамках доверительного управления управление финансовыми рисками регулируется условиями договоров доверительного управления.

Стратегия управления финансовыми рисками Компании базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств.

Риск того, что одна сторона по финансовому инструменту понесет финансовые убытки вследствие того, что вторая сторона не выполнила свои обязательства (далее – **кредитный риск**). Информация раскрывается в соответствии с МСФО (IFRS) 7.

Компания принимает на себя кредитный риск, то есть риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед Компанией в установленный срок. Данный риск в основном относится к денежным средствам на расчетных счетах и депозитах в банках, векселям и предоставленным займам, а также к инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, представляющим основную часть инвестиционного портфеля. Процедуры управления кредитным риском направлены, главным образом, на

установление лимитов для контрагентов, а также последующий контроль соблюдения установленных лимитов.

Для уменьшения кредитного риска Компания использует политику в отношении кредитного риска, согласно которой оцениваются и определяются кредитные риски Компании.

Компания устанавливает максимальные суммы и предельные значения для контрагентов на основании их долгосрочных кредитных рейтингов.

Информация о кредитном качестве непросроченных и не обесцененных финансовых активов на 31 декабря 2015 года

	Baa1	Baa2	Baa3 / BBB-	Ba1 / BB+	Ba2	Ba3	B1	B2	Caa1	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:											
на расчетных счетах	-	-	-		660	3	30		-	-	692
прочие денежные средства	-	-	-		660	3	30		-		692
	-	-	-	-	-		-		-		-
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:											
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	-	-	-		15 000		-	15 000	30 000
	-	-	-	-	-		15 000		-	15 000	30 000
Долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, всего, в том числе:											
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	-	-	-	46 149	-		9 294		6 301	-	61 744
Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	-	-	-	3 058	-		9 294		6 301	-	18 653
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	-	-	10 507	-		-		-	-	10 507
Дебиторская задолженность, в том числе:											
Дебиторская задолженность клиентов	-	-	-	-	-		-		-	381	381
	-	-	-	-	-		-		-	381	381
Итого финансовых активов	-	-	-	46 149	660	3	24 323		6 301	15 381	92 818

Информация о кредитном качестве непросроченных и не обесцененных финансовых активов на 31 декабря 2014 года

	Baa1	Baa2	Baa3 / BBB-	Ba1 / BB+	Ba2	Ba3	B1	B2	Caa1	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:				423	-	37	-	-	-	-	460
на расчетных счетах				423	-	37	-	-	-	-	460
прочие денежные средства				-	-	-	-	-	-	-	
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:				-	-	-	-	25 000	-	-	25 000
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах				-	-	-	-	25 000	-	-	25 000
Долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, всего, в том числе:		15 126	2 978	-	-	-	-	9 452	-	29 167	56 723
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации		15 126	-	-	-	-	-	-	-	-	15 126
Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов		-	2 978	-	-	-	-	9 452	-	-	12 430
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций		-	-	-	-	-	-	-	-	29 167	29 167
Дебиторская задолженность, в том числе:		-	-	-	-	-	-	-	-	326	326
Дебиторская задолженность клиентов										326	326
Итого финансовых активов		15 126	2 978	423	-	37	-	34 452	-	29 493	82 509

Информация о кредитном качестве непросроченных и не обесцененных финансовых активов на 01 января 2014 года

	Baa1	Baa2	Baa3 / BBB-	Ba1 / BB+	Ba2	Ba3	B1	B2	Caa1	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	-	21 264	-	-	-	209	-	-	-		21 473
на расчетных счетах	-	21 264	-	-	-	209	-	-	-	-	21 473
прочие денежные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	-	-	-	-	-	-	25 000	-	-		25 000
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	-	-	-	-	25 000	-	-	-	25 000
Долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, всего, в том числе:	5 278	-	-	-	-	-	16 609	-	-	17 754	39 641
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	5 278	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 278
Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	-	-	-	-	-	-	16 609	-	-	-	16 609
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17 754	17 754
Дебиторская задолженность, в том числе:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180	180
Дебиторская задолженность клиентов										180	180
Итого финансовых активов	5 278	21 264	-	-	-	209	41 609	-	-	17 934	86 295

Максимальный размер кредитного риска Компании по компонентам бухгалтерского баланса на 31 декабря 2015, 31 декабря 2014 и 1 января 2014 года представлен балансовой стоимостью соответствующих активов.

Компания подвержена **рisku ликвидности** - риску, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Политика Компании направлена на обеспечение достаточной ликвидности для выполнения обязательств в срок, чтобы исключить риск потери репутации или возникновения неприемлемых убытков (например, инвестиционный убыток от срочной продажи активов из инвестиционного портфеля).

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2015 года

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	692	-	-	692
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	22 000	8 000	-	30 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	-	1 812	59 932	61 744
Дебиторская задолженность				
Итого активы	23 078	9 812	59 932	92 822
Обязательства				
Кредиторская задолженность	21	-	-	21
Итого обязательства				
Итого разрыв ликвидности	23 057	9 812	59 932	92 801

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2014 года

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	460	-	-	460
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	25 000	-	-	25 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:		2 085	54 639	56 723
Дебиторская задолженность	331			331
Итого активы	25 791	2 085	54 639	82 514
Обязательства				
Кредиторская задолженность	3	-	-	3
Итого обязательства				
Итого разрыв ликвидности	25 788	2 085	54 639	82 511

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 1 января 2014 года

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	21 473			21 473
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	25 000	25 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:		5 241	34 400	39 641
Дебиторская задолженность	185	-	-	185
Итого активы	21 658	5 241	59 400	86 299
Обязательства				
Кредиторская задолженность	43	-	-	43
Итого обязательства				
Итого разрыв ликвидности	21 615	5 241	59 400	86 256

Компания подвержена **рыночному риску**, который является риском финансовых потерь или снижения стоимости активов в результате неблагоприятного изменения рыночных цен (курсов иностранных валют, цен на драгоценные металлы, процентных ставок).

Ценовой риск

Ценовой риск - это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по долевого финансовому инструменту. Компания не подвержена существенным ценовым рискам.

Компания устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение. Использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке. По каждому виду рыночного риска, которому Компания подвергается на конец отчетного периода, проводится анализ чувствительности, отражающий информацию о том, как повлияли бы на прибыль или убыток вероятные изменения соответствующей переменной риска, которые могли бы иметь место на конец отчетного периода. Компания управляет рыночным риском в соответствии с политикой по управлению рыночным риском. Основными целями управления рыночным риском являются оптимизация соотношения риск (доходность), минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого.

Компания осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно, определяя при этом концентрацию рыночного риска, а также эффект от диверсификации.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовым инструментам в связи с изменением обменных

курсов валют. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

Основными источниками валютного риска Компании являются:

- неблагоприятные колебания на денежных рынках обменных курсов валют;
- мультивалютные условия сделок (отдельные предметы или условия сделки номинируются в разных валютах);
- несовпадение общей суммы всех пассивных финансовых инструментов, номинированных в одной валюте, с общей суммой всех активных инструментов в той же валюте;
- условия валютного регулирования.

Краткий обзор финансовых активов и обязательств в разрезе основных валют на 01 января 2014 года:

	Рубли	Доллары США	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	854	20 619	21 473
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	25 000	-	25 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи,	39 641	-	39 641
Дебиторская задолженность	185	-	185
Итого активы	65 680	20 619	86 299
Обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	43	-	43
Итого обязательства	43		43
Чистая балансовая позиция	65 637	20 619	86 256

По состоянию на 31.12.2014 и 31.12.2015 валютные остатки у Компании отсутствуют.

Основные операции Компании осуществляются в рублях. При осуществлении сделок в долларах США и евро Компании подвергается риску того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах (далее – валютный риск).

В следующей таблице представлены активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 года с разделением процентных и непоцентных активов и обязательств.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям валюты на 31 декабря 2015 года

Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Доллар США	15%	-15%	3 093	2 474

Процентный риск

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвергается риску изменения процентных ставок в отношении активов и обязательств, по которым начисляются проценты. Прочие активы и обязательства Компании главным образом являются непроцентными. Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем анализа подверженности колебаниям процентных ставок по отдельным инструментам. Выводы, сделанные из данного анализа, определяют инвестиционную политику Компании.

Чувствительность процентных ставок

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в связи с изменениями процентных ставок на основе позиций, действовавших по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года и упрощенного сценария 100 базисных пунктов симметричного падения или роста кривых доходности.

	2015		2014	
	Чистое влияние на прибыль и убыток	Чистое влияние на капитал	Чистое влияние на прибыль и убыток	Чистое влияние на капитал
100 базисных пунктов понижения в кривой процентов	-	3 665	-	3 173
100 базисных пунктов увеличения в кривой процентов	-	(3 665)	-	3 173)

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения с ключевым предположением, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Следует также отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, и большее или меньшее влияние не должно проводить к интерполяции или экстраполяции полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает того, что активы и обязательства Компании активно управляются. Кроме того, финансовое положение компании может изменяться во время изменений на рынке. Например, стратегия управления финансовыми рисками в Компании нацелена на управление риском колебания рынка. По мере движения инвестиционных рынков минуя различные пороговые уровни, действия руководства могут включать продажу инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также принятие иных защитных действий. Следовательно, фактическое влияние изменений в предположениях может не иметь

никакого влияния на обязательства, в то время как активы учитываются в отчете о финансовом положении по рыночной стоимости. В этих обстоятельствах, разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины капитала.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, который представляет собой лишь видение Компании возможных схожих изменений на рынке, которые не могут быть предсказаны с какой-либо уверенностью; и предположение, что все процентные ставки, обменные курсы или рыночные цены движутся идентичным образом.

Согласно Правилам внутреннего контроля Компании от 31.01.2013 г. ответственность за организацию системы управления рисками Компании несет единоличный исполнительный орган.

20 Управление рисками капитала

Компания управляет своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для участников за счет оптимизации структуры рисков структуры активов и капитала.

Структура капитала состоит из капитала, включающего уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, как раскрыто в отчете об изменениях в капитале.

Руководство рассматривает структуру капитала на регулярной основе. В рамках этого обзора руководство рассматривает стоимость достаточности капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Инвестиционная стратегия компании ориентирована на низкую степень риска и консервативный подход к риску. Также Компания должна соответствовать требованиям к минимальному капиталу российского регулятора (Центральный банк). Компания соответствует этим требованиям.

21 Условные обязательства

а) Активы под управлением

В ходе своей деятельности Компания заключает с клиентами соглашения с ограниченными правами на принятие решений по управлению активами в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Компания может нести ответственность за убытки, вызванные небрежным управлением или умышленными неправомерными действиями до тех пор, пока средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск компании в любой момент времени равен объему средств клиентов, плюс (минус) нереализованная прибыль (убыток) по позиции клиента.

Активы подразделяются на следующие категории:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Денежные средства	15	51	1 072
Денежные средства в банковских вкладах	118 458	25 773	71 002
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	63 940	27 895	
Облигации российских хозяйственных обществ	39 953	73 949	116 500
Государственные облигации иностранных государств	35 419		38 056
Облигации иностранных коммерческих организаций	429 005	341 328	175 095
Дебиторская задолженность	10 981	16 982	9 145
Всего активов под управлением	697 771	485 978	410 869

По состоянию на 31 декабря 2015 года активы, включенные в совокупный объем управляемых активов, относящиеся к связанным сторонам, составили сумму в размере 267 947 тыс. рублей. (На 31.12.2014 года: 168 429 тыс. рублей; На 31.12.2013 года: 157 794 тыс. руб.).

б) Налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства. Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

Руководство Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут

подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2015, 31 декабря 2014 и 01 января 2014 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

с) Судебные разбирательства

Компания за 2015 и 2014 годы не имела судебные претензии. На основе собственных оценок и рекомендаций внутренних профессиональных консультантов считают, что существенные убытки не будут понесены в отношении судопроизводства по состоянию на дату выдачи данной финансовой отчетности.

д) Обязательства по операционной аренде

Общая сумма будущих минимальных арендных платежей по договору операционной аренды приведена ниже:

	до 1 года	от 1 до 5 лет
Будущие минимальные арендные платежи	3 147	-

Арендные платежи, признанные в качестве расходов в 2015 и 2014гг отражены ниже:

	2015 год	2014 год
Расходы по аренде	4 096	3 242

е) Финансовые риски и риски неисполнения обязательств

Компания участвует в инвестиционно-банковских операциях с контрагентами, к которым, прежде всего, относятся брокеры и дилеры, банки и другие финансовые учреждения, которые в разной степени включают финансирование различных операций с ценными бумагами клиентов. В случае, если контрагенты не выполняют свои обязательства Компания может понести убытки. Риск контрагента зависит от кредитоспособности контрагента или эмитента инструмента. Политикой Компании является пересмотр в случае необходимости кредитоспособность каждого контрагента и эмитента.

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка

Компания использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. Справедливая стоимость всех других финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования для аналогичных инструментов на отчетную дату.

Справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской и кредиторской задолженности, а также прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки.

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости, на 31 декабря 2015 года

	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	61 744	-	-	61 744
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе, в том числе:	61 744	-	-	61 744
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	32 584	-	-	32 584
долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	18 653	-	-	18 653
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	10 507	-	-	10 507

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости, на 31 декабря 2014 года

	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	56 723			56 723
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе, в том числе:	56 723			56 723
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	15 126			15 126
долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	12 430			12 430
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	29 167			29 167

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости, на 1 января 2014 года

	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	39 641			39 641
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе, в том числе:	39 641			39 641
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	5 278			5 278
долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	16 609			16 609
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	17 754			17 754

23 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными в соответствии с определением, данным в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Дебиторская задолженность связанных сторон приведена ниже.

	Компании под общим контролем		
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Дебиторская задолженность	145	114	68

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами приведены ниже.

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2015 год

	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	-	1 629	1 629
Расходы на персонал	4 962	-	4 129

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2014 год

	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	-	1 092	1 092
Расходы на персонал	3 930	-	3 351

В 2015 году общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства, в том числе пенсионных взносов и единовременные выплаты, составила 4 962 тыс. руб. (2014: 3 930 тыс. руб.) Выплаты в виде оплаты труда руководителям, являющихся учредителями, составили в 2015 году 4 129 тыс. руб. (2014: 3 351 тыс. руб.).

24 Первое применение МСФО

Данная финансовая отчетность Компании подготовлена по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) в связи с первым применением Компанией международных стандартов финансовой отчетности. Для этой цели Компания составила вступительный отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2014 года (дата перехода на МСФО), исходя из требований МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Первая финансовая отчетность Компании, включая сравнительные

данные за предыдущий отчетный период, подготовлена за год, заканчивающийся 31 декабря 2015 года.

Сверка капитала и чистой прибыли Компании, сформированных по стандартам российских ОПБУ с соответствующими показателями финансовой отчетности по МСФО представлены ниже.

Сверка капитала Компании на 01 января 2014 года (дата перехода на МСФО):

	Прим.	Националь ное ОПБУ на 01.01.2014	Коррек- тировка	МСФО на 01.01.2014
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты		21 473	-	21 473
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах			25 000	25 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	A	-	39 641	39 641
Финансовые вложения		63 498	(63 498)	-
Дебиторская задолженность	Б	2 085	(1 900)	185
Отложенные налоговые активы	Г		105	105
Прочие активы	В	178	578	756-
Итого активов		87 234	74	87 160
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Краткосрочные обязательства				
Резервы – оценочные обязательства			348	348
Кредиторская задолженность		62	(19)	43
Обязательство по текущему налогу на прибыль			19	19
Отложенные налоговые обязательства			88	88
Прочие обязательства	В		1	1
Итого обязательств		62	437	499
Капитал				
Уставный капитал		85 000	-	85 000
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	A	-	352	352
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)		2 172	(863)	1 309
Итого собственного капитала		87 172	(511)	86 661
Всего собственного капитала и обязательств		87 234	(74)	87 160

Сверка капитала Компании на 31 декабря 2014 года:

	Прим.	Национальное ОПБУ на 31.12.2014	Коррек- тировка	МСФО на 31.12.2014
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты		460	-	460
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах			25 000	25 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	A		56 723	56 723
Финансовые вложения		79 829	(79 829)	-
Дебиторская задолженность	B	3 359	(3 028)	331
Нематериальные активы		14	(14)	-
Требования по текущему налогу на прибыль			89	89
Отложенные налоговые активы	Г		1 620	1 620
Прочие активы	B	65	928	993
Итого активов		83 727	1 489	85 216
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Краткосрочные обязательства				
Резервы – оценочные обязательства			836	836
Кредиторская задолженность		55	(52)	3
Обязательство по текущему налогу на прибыль			-	-
Прочие обязательства	B	-	1	1
Итого обязательств		55	785	840
Капитал				
Уставный капитал		88 000	-	88 000
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	A		(4 975)	(4 975)
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)		(4 328)	5 679	1 351
Итого собственного капитала		83 672	704	84 376
Всего собственного капитала и обязательств		83 727	1 489	85 216

Сверка капитала Компании на 31 декабря 2015 года:

	Прим.	Национальное ОПБУ на 31.12.2015	Коррек- тировка	МСФО на 31.12.2015
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты		1 692	(1 000)	692
Запасы		-	-	-
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах		-	30 000	30 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	А	-	61 744	61 744
Финансовые вложения		88 932	(88 932)	-
Дебиторская задолженность	Б	3 206	(2 820)	386
Нематериальные активы		30	(30)	-
Основные средства		-	-	-
Требования по текущему налогу на прибыль		-	189	189
Отложенные налоговые активы	Г	-	701	701
Прочие активы	В	25	681	706
Итого активов		93 885	533	94 418
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Краткосрочные обязательства				
Резервы – оценочные обязательства		-	481	481
Кредиторская задолженность	В	134	(113)	21
Обязательство по текущему налогу на прибыль		-	-	-
Прочие обязательства		-	-	-
Итого обязательств		134	368	502
Капитал				
Уставный капитал		91 125	-	91 125
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	А	-	2 448	2 448
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)		2 626	(2 284)	342
Итого собственного капитала		93 751	164	93 915
Всего собственного капитала и обязательств		93 885	532	94 417

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

	Прим.	Национальное ОПБУ на 31.12.2014	Коррек- тировка	МСФО на 31.12.2014
Доходы				
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы		3 120	-	3 120
Себестоимость продаж			-	-
Процентные доходы	Д	14 216	(5 735)	8 481
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	Е		1 223	1 223
Прочие операционные доходы		61 964	(61 964)	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	А		(217)	(217)
Расходы на персонал			(6 978)	(6 978)
Общие и административные расходы	Ж	(12 413)	6 521	(5 892)
Коммерческие расходы			-	-
Процентные расходы	Д	(5 735)	5 735	-
Прочие операционные расходы		(67 485)	67 485	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(6 333)	6 070	(263)
Расход (дохода) по налогу на прибыль		(166)	471	305
Прибыль/(убыток) за отчетный год		(6 499)	6 541	42
Прочая совокупная прибыль (убыток) за отчетный год, за вычетом налога на прибыль				
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	А	-	(5 527)	(5 527)
переклассификация в состав прибыли или убытка	А	-	200	200
Прочий совокупный доход (убыток), за вычетом налога на прибыль		-	(5 327)	(5 327)
Общий совокупный доход (убыток) за год		(6 499)	1 214	(5 285)

Сверка общего совокупного дохода Компании за год, закончившийся 31 декабря 2015:

	Прим.	Национальное ОПБУ на 31.12.2015	Коррек- тировка	МСФО на 31.12.2015
Доходы				
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы		4 288	-	4 288
Себестоимость продаж			-	-
Процентные доходы	Д	17 555	(5 736)	11 819
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой			-	-
Прочие операционные доходы		81 762	(81 762)	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	А	-	(2 697)	-
Расходы на персонал		-	(8 230)	-
Общие и административные расходы	Ж	(14 859)	8 542	-
Коммерческие расходы			-	-
Процентные расходы	Д	(6 494)	6 494	-
Прочие операционные расходы		(74 907)	74 905	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения		7 345	(8 484)	(1 139)
Расход (дохода) по налогу на прибыль		(391)	521	130
Прибыль/(убыток) за отчетный год		6 954	(7 963)	(1 009)
Прочая совокупная прибыль (убыток) за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		-		
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	А	-	7 766	7 766
переклассификация в состав прибыли или убытка	А	-	(343)	(343)
Прочий совокупный доход (убыток), за вычетом налога на прибыль		-	7 423	7 423
Общий совокупный доход (убыток) за год		6 954	(540)	6 414

Примечания к сверкам капитала на 1 января 2014 года, 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2015 года, а также совокупного дохода за 2014 год и 2015 год:

- А.** В соответствии со стандартами МСФО прибыль или убытки от переоценки инвестиционных ценных бумаги, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи и оцениваемых по справедливой стоимости, относятся на капитал, формируя в Отчете о финансовом положении строку резерва переоценки ценных бумаг. Национальными ОПБУ формирование данного резерва не предусмотрено.

Прибыль или убытки от переоценки инвестиционных ценных бумаги, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи и оцениваемых по справедливой стоимости, возникающие после первоначального признания признаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия актива, когда накопленная прибыль или убыток, ранее признанные в составе капитала, признаются в составе прибыли или убытка.

В соответствии с национальными ОПБУ прибыли и убытки от переоценки признаются в составе прибыли или убытка.

- Б.** При подготовке финансовой отчетности МСФО Компания проценты, причитающиеся по инвестиционным ценным бумагам, имеющихся в наличии для продажи, переквалифицировала в стоимость этих ценных бумаг. В соответствии с национальными ОПБУ Компания признала в составе дебиторской задолженности.
- В.** Авансы, выданные поставщикам услуг, при подготовке отчетности МСФО были выделены в отдельную строку Отчета о финансовом состоянии. Некоторые другие прочие активы и обязательства были группированы в соответствии с классификацией, принятой в МСФО. Также в составе прочих обязательств были признаны резервы по неиспользованным отпускам. В силу освобождения в национальном ОПБУ резерв по неиспользованным отпускам Компания не начисляла.
- Г.** Выполненные при переходе на МСФО корректировки привели к возникновению соответствующих временных разниц между правилами расчета налога прибыль в национальном ОПБУ и стандартами МСФО.
- Д.** Процентные доходы и расходы при покупке и продаже облигации Компания по национальным стандартам ОПБУ учитывала в доходах и расходах одновременно. В соответствии со стандартами МСФО по указанным доходам и расходам были произведены взаимозачеты в тех случаях, когда такое отражение было допустимым и когда оно отражало сущность сделки.
- Е.** При подготовке финансовой отчетности МСФО Компания выделила курсовые разницы в отдельную строку в связи с существенностью суммы. В отчетности подготовленной по национальным ОПБУ данная сумма была включена в состав прочих доходов и расходов.
- Ж.** Переквалификация доходов и расходов в финансовой отчетности МСФО привели к иному порядку признания некоторых статей (в том числе создание резерва по неиспользованным отпускам).

25 События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты, которые способны оказать существенное влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Компании, и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания данной отчетности, отсутствуют.

ПОДАРОК - 52 - АРСТ.
СТА 01.04.2016

