ВербаКапитал
инвестиционное партнерство

630099, Россия, г. Новосибирск,
Ул. Депутатская, 46, оф. 1113
+7 (383) 3-281-282
www.verbacapital.ru

ИНН 5404265403 КПП 540601001
Р/с 40701810703290001559
В Ф-л ГПБ (ОАО) в г. Новосибирске
БИК 045004783 К/с 30101810400000000783

# ООО «Инвестиционное партнерство «ВербаКапитал»
# Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности

## 31 декабря 2015 г.

# Содержание

Финансовая отчетность
Отчет о финансовом положении ... 3
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе ... 4
Отчет об изменении капитала ... 5
Отчет о движении денежных средств ... 6

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общие сведения об ООО «Инвестиционное партнерство «ВербаКапитал» и его деятельность ... 7
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность ... 7
3. Основные положения учетной политики ... 7
4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики ... 15
5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета ... 16
6. Стандарты, принятые досрочно ... 16
7. Операции со связанными сторонами ... 17
8. Основные средства ... 17
9. Инвестиционное имущество ... 17
10. Инвестиции ... 17
11. Дебиторская задолженность ... 17
12. Денежные средства и их эквиваленты ... 18
13. Уставный капитал ... 18
14. Резервы ... 18
15. Кредиторская задолженность ... 18
16. Торговые и инвестиционные доходы ... 18
17. Выручка от продаж ... 19
18. Общие и административные расходы ... 19
19. Прочие расходы ... 19
20. Единый налог по упрощенной системе налогообложения ... 19
21. Использование справедливой стоимости ... 20
22. Условные и договорные обязательства ... 21
23. Управление финансовыми рисками ... 22
24. Управление капиталом ... 23
25. События после отчетной даты ... 23
26. Применение МСФО впервые ... 23

***ООО «Инвестиционное партнерство «ВербаКапитал»***

***Отчет о финансовом положении, тыс. руб.***

| Наименование показателя | Пояснения к строкам | на 31.12.2015 | на 31.12.2014 | на 31.12.2013 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| **Раздел I. Активы** | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 12 | 191 | 300 | 64 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка | 10 | 9 912 | 4 703 | 6 259 |
| Дебиторская задолженность | 11 | 787 | 706 | 752 |
| Инвестиционное имущество | 9 | 101 168 | 109 816 | 108 806 |
| Основные средства | 8 | 254 | 229 | 384 |
| Требования по текущему налогу по УСН | | 178 | 78 | - |
| **Итого активов** | | **112 490** | **115 832** | **116 265** |
| **Раздел II. Обязательства** | | | | |
| Кредиторская задолженность | 15 | 1 040 | 772 | 6 327 |
| Резервы - оценочные обязательства | 14 | 1 009 | 573 | 205 |
| **Итого обязательств** | | **2 049** | **1 345** | **6 532** |
| **Раздел III. Капитал** | | | | |
| Уставный капитал | 13 | 37 979 | 37 979 | 37 979 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | | 72 461 | 76 508 | 71 754 |
| **Итого капитала** | | **110 440** | **114 487** | **109 733** |
| **Итого капитала и обязательств** | | **112 490** | **115 832** | **116 265** |

Поляков Е.В.

Генеральный директор

«25» апреля 2016 года

Поляков Е.В.

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 7-23 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

***ООО «Инвестиционное партнерство «ВербаКапитал»***

***Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, тыс. руб.***

| Наименование показателя | Пояснения к строкам | За отчетный период | За аналогичный период предыдущего года |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **Раздел I. Операционные доходы** | | | |
| Торговые и инвестиционные доходы, в т.ч.: | 16 | (729) | 8 252 |
| чистая реализованная прибыль (убыток) от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток) | 16 | 1 049 | (731) |
| чистое изменение в нереализованных прибылях (убытках) от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток) | 16 | (280) | 713 |
| процентные доходы | | 948 | 265 |
| доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом | 16 | (2 446) | 8 005 |
| Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы, в т.ч. | 17 | 3 187 | 2 034 |
| выручка от оказания услуг | 17 | 3 187 | 2 034 |
| **Раздел II. Операционные расходы** | | | |
| Расходы на персонал | | (4 573) | (3 884) |
| Процентные расходы | | - | (3) |
| Общие и административные расходы | 18 | (1 542) | (1 395) |
| Прочие операционные расходы | 19 | (120) | (70) |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | | (3 777) | 4 935 |
| Расход (доход) по налогу по УСН, в т.ч.: | 20 | (270) | (182) |
| расход (доход) по текущему налогу по УСН | 20 | (270) | (182) |
| Чистая прибыль (убыток) | | (4 047) | 4 754 |
| **Раздел III. Прочий совокупный доход** | | | |
| Итого прочего совокупного дохода (убытка) за отчетный период | | - | - |
| Итого совокупного дохода (убытка) за отчетный период | | (4 047) | 4 754 |

Поляков Е.В.

Генеральный директор

«25» апреля 2016 года

Поляков Е.В.

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 7-23 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

| Наименование показателя | Пояснение к строкам | Уставный капитал | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | Итого |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| **Остаток на 31 декабря 2013** | | **37 979** | **71 754** | **109 733** |
| Прибыль (убыток) после налогообложения | | | 4 754 | 4 754 |
| **Остаток на 31.12.2014** | | **37 979** | **76 508** | **114 487** |
| Прибыль (убыток) после налогообложения | | | (4 046) | (4 046) |
| **Остаток на 31.12.2015, в т.ч.** | | **37 979** | **72 461** | **110 440** |

| Наименование показателя | Пояснения по строкам | За 2015 г. | За 2014 г. |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности** | | | |
| Поступления от оказания услуг | | 3 095 | 2 034 |
| Проценты полученные | | 963 | 485 |
| Проценты уплаченные | | - | (3) |
| Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников | | (4 109) | (2 798) |
| Оплата прочих административных и операционных расходов | | (2 821) | (2 697) |
| Уплаченный налог на прибыль | | (370) | (260) |
| Прочие денежные потоки от операционной деятельности | | (127) | (6 482) |
| Сальдо денежных потоков по операционной деятельности | | (3 369) | (9 720) |
| **Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности** | | | |
| Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств | | (196) | - |


| Наименование показателя | Пояснения по строкам | За 2015 г. | За 2014 г. |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности** | | | |
| Поступления от оказания услуг | | 3 095 | 2 034 |
| Проценты полученные | | 963 | 485 |
| Проценты уплаченные | | - | (3) |
| Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников | | (4 109) | (2 798) |
| Оплата прочих административных и операционных расходов | | (2 821) | (2 697) |
| Уплаченный налог на прибыль | | (370) | (260) |
| Прочие денежные потоки от операционной деятельности | | (127) | (6 482) |
| Сальдо денежных потоков по операционной деятельности | | (3 369) | (9 720) |
| **Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности** | | | |
| Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств | | (196) | - |

| Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | | 2 419 | 7 368 |
| Платежи в связи с приобретением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | | (6 852) | (5 893) |
| Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду | | 7 889 | 8 481 |
| Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности | | 3 260 | 9 956 |
| **Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности** | | | |
| Поступления от привлечения займов и прочих привлеченных средств | | - | 300 |
| Погашение займов и прочих привлеченных средств | | - | (300) |
| Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности | | - | - |
| Сальдо денежных потоков за отчетный период | | (108) | 235 |
| Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю | | | - |
| Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода | | 300 | 64 |
| Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода | | 191 | 300 |

## 1. Общие сведения об ООО «Инвестиционное партнерство «ВербаКапитал» и его деятельность

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2015 г., для ООО «Инвестиционное партнерство «ВербаКапитал» (далее – «Компания»).

Компания была создана в 2006 году.

***Основная деятельность.*** Основной деятельностью Компании является:

- Капиталовложения в ценные бумаги.

***Юридический адрес и место осуществления деятельности.*** Компания зарегистрирована по адресу: 630099, Российская Федерация, г. Новосибирск, ул. Депутатская, д. 46, офис 1113.

## 2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований.

Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Руководство Компании не имеет возможности предвидеть все изменения, которые могут повлиять на экономическую ситуацию в стране и, соответственно оценить влияние, которое они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании.

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе, и прочие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство провело оценку текущей экономической ситуации и ее перспектив и приняло во внимание ее результаты при подготовке отчетности.

***Отношения с государством и условия регулирования.*** Правительство Российской Федерации и Банк России оказывают влияние на деятельность Компании путем выдачи лицензии, законодательного регулирования размера собственных средств, наложения обязанности по обеспечению постоянного руководства текущей деятельностью и по организации внутреннего контроля за соответствием деятельности требованиям федеральных законов и иных нормативных актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России, правилам доверительного управления паевым инвестиционным фондом и проч.

## 3. Основные положения учетной политики

***Основа подготовки финансовой отчетности.*** Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости и инвестиционного имущества.

Компания не ведет параллельный учет по МСФО, поэтому данная отчетность была подготовлена с использованием трансформационных корректировок российской отчетности. Результат пересчета приведен в Примечании 26.

***Валюта представления финансовой отчетности.*** Если не указано иное, показатели финансовой информации выражены в тысячах российских рублей, округленных до (ближайшей) тысячи («тыс. руб.»).

***Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (МСФО 9).*** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

**Справедливая стоимость** – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки (выходная цена)

Информация о применение справедливой стоимости раскрывается в разрезе уровней:

- 1-й уровень: котируемые цены на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым предприятие может получить доступ;

- 2-й уровень: не являются котируемыми ценами, но прямо или косвенно являются наблюдаемыми;

- 3-й уровень: ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации (российской или иностранной), при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными.

**Амортизированная стоимость** представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Начисление процентов осуществляется на каждую отчетную дату и на дату выбытия финансового инструмента.

*Метод эффективной ставки процента* – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по 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 комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

В качестве базовой ставки для дисконтирования денежных потоков Компания использует среднюю ставку кредитования нефинансовых организаций, публикуемую на сайте Центрального Банка в зависимости от срока действия финансового инструмента. Процентные займы, выданные на срок менее года, компания дисконтирует по ставке, предусмотренной условиями договора.

**Первоначальная стоимость** представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и для финансовых активов, не учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений через прибыль/убыток, включает затраты по сделке.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, 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 права собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

**Последующая оценка.** Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, переоцениваются на каждую отчетную дату с отнесением изменения справедливой стоимости на прибыли/убытки. Изменение справедливой стоимости долевых инструментов, не предназначенных для торговли и не являющихся котируемыми на активном рынке, относится на прочий совокупный доход.

**Классификация финансовых обязательств.** Финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

**Прекращение признания финансовых активов.** Компания прекращает учитывать финансовые активы (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (1) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (2) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их понесения в результате одного или более событий («событий-индикаторов убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основные факторы, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, – его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;

- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий. Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, непонесенные еще в настоящее время), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется на счет резерва от обесценения в прибыли или убытке за год.

**Взаимозачет.** Финансовые активы и обязательства взаимно зачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

***Основные средства (МСФО 16).*** Основные средства отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение. На конец каждого отчетного периода Руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, Руководство оценивает возмещаемую сумму актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Компания осуществляет признание основных средств по следующим группам, определенным по функциональному признаку:

- помещения;
- земля;
- сооружения;
- офисное оборудование;
- компьютерная техника.

Стоимость активов, построенных силами Компании, включает в себя стоимость материалов, прямые затраты на оплату труда и все другие расходы, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на восстановление занимаемого ими участка и капитализированные затраты по займам. Проценты по займам, привлеченным для финансирования строительства объектов основных средств, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения и подготовки объекта к эксплуатации. Проценты по заимствованиям в общих целях капитализируются путем применения ставки капитализации к затратам на данный актив. Ставкой капитализации является средневзвешенное значение затрат по займам, применительно к займам компаний Компании, остающимся непогашенными в течение периода, за исключением займов целевого характера.

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

Объекты социальной сферы не отражаются в составе основных средств, поскольку считается, что в будущем они не принесут Компании экономических выгод. Расходы по содержанию объектов социальной сферы относятся на затраты по мере их возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

**Амортизация.** На земельные участки и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом по группам в течение срока полезного использования актива и отражается в прибыли и убытке. Амортизация начисляется с даты приобретения основного средства, когда актив готов к использованию; для основных средств, созданных силами Компании, – с даты завершения строительства объекта и подготовки его к эксплуатации. Сроки полезного использования по Компаниям основных средств, выраженные в месяцах, представлены ниже:

| | |
|---|---|
| Помещения | 260-300 |
| Сооружения | 260-280 |
| Офисное оборудование | 50-80 |
| Компьютерная техника | 18-60 |

***Необоротные активы предназначенные для продажи (МСФО 5).*** Компания классифицирует долгосрочный актив (или выбывающую группу) как предназначенный для продажи, если его балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи, а не посредством продолжающегося использования.

Для этого актив (или выбывающая группа) должен быть в наличии для немедленной продажи в его текущем состоянии и только на условиях обычных и обязательных при продаже таких активов (или выбывающих групп), и его продажа должна быть в высшей степени вероятной.

Для того чтобы продажа была в высшей степени вероятной, генеральный директор должен принять план продать актив (или выбывающую группу), и должна быть инициирована активная программа поиска покупателя и выполнения плана. Должна активно вестись деятельность по продаже актива (или выбывающей группы) по цене, которая является обоснованной сравнительно с его текущей справедливой стоимостью. В дополнение, должно быть ожидание, что продажа будет удовлетворять требованиям для признания в качестве законченной продажи в течение одного года с даты классификации.

Если компания приобретает долгосрочный актив (или выбывающую группу) исключительно с целью последующего выбытия, то оно должно классифицировать долгосрочный актив (или выбывающую группу) как предназначенный для продажи на дату приобретения, только если выполняется требование по ограничению периода одним годом, и в высшей степени вероятно, что любой другой критерий, будет удовлетворен в течение короткого периода, следующего за приобретением (обычно в течение трех месяцев).

Компания оценивает долгосрочный актив (или выбывающую группу), классифицированный как предназначенный для продажи, по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостей за вычетом расходов на продажу.

***Инвестиционная недвижимость (МСФО 40).*** Инвестиционная недвижимость - недвижимость (земля или здание, либо часть здания, либо и то и другое), находящаяся во владении Компании с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или того и другого.

После первоначального признания компания оценивает эти объекты по справедливой стоимости с помощью независимого оценщика.

***Операционная аренда (МСФО 17).*** В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Компании существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом. Операционная аренда включает договоры долгосрочной аренды земли, где арендная плата привязана к кадастровой стоимости, пересматриваемой правительством на регулярной основе.

***Обязательства по финансовой аренде (МСФО 17).***В тех случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Компании всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, если он более короткий, если у Компании нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

***Налог по УСН (МСФО 12).*** Налог по УСН отражается в финансовой информации в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы/возмещение по налогу по УСН включают текущий налог и признаются в прибыли или убытке за год.

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

**Неопределенные налоговые позиции.** Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Компании в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки Руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

***Запасы (МСФО 2).*** Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на продажу.

***Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (МСФО 9).*** Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Просроченная дебиторская задолженность уменьшается на сумму резерва по сомнительным долгам:

| Срок просрочки | 0-30 дней | 31-60 дней | 60-180 дней | ➢ 180 дней |
|---|---|---|---|---|
| Процент резерва | 0% | 25% | 50% | 100% |

***Предоплата.*** Предоплата отражается в финансовой информации по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

***Денежные средства и их эквиваленты.*** Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения согласно договору по требованию. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

***Капитал.*** Взносы участников отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к увеличению уставного капитала, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью увеличения отражается как добавочный капитал.

***Выкупленные доли.*** В случае приобретения Компанией долей уставного капитала Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, причитающегося участникам Компании до момента погашения, повторной продажи этих долей. При последующей продаже таких долей в обращение, полученное вознаграждение, за вычетом прямых дополнительных затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, причитающегося участникам Компании.

***Дивиденды.*** Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой информации, отражается в примечании «События после отчетной даты».

***Налог на добавленную стоимость.*** Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. Основная деятельность компании освобождена от уплаты НДС. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит отнесению на затраты.

При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС. Выручка компании освобождена от обложения НДС.

***Кредиты и займы (МСФО 9).*** Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

***Капитализация затрат по займам (МСФО 23).*** Проценты по заимствованиям в общих целях капитализируются путем применения ставки капитализации к затратам на данный актив. Ставкой капитализации является средневзвешенное значение затрат по займам, применительно к займам компаний Компании, остающимся непогашенными в течение периода, за исключением займов целевого характера.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Компания несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается по даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Компания капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Компании (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

***Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность.*** Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

***Резервы предстоящих расходов и платежей (МСФО 37).*** Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы Компании включают резервы по заработанным и неиспользованным отпускам, резервы по судебным разбирательствам и прочим условным обязательствам. Размер резерва определяется на основе оценки суммы расходов, необходимых для погашения обязательства на отчетную дату с учетом рисков и неопределенности, присущих данному обязательству. Резервы пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения текущей оценки.

***Пересчет иностранных валют (МСФО 21).*** Функциональной валютой является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления финансовой информации Компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту по официальному обменному курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации (далее по тексту «ЦБ РФ») на соответствующие отчетные даты. Прибыль и убыток, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в прибыли или убытке как финансовые доходы или расходы. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи баланса, измеряемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, в том числе инвестиции в капитал, пересчитываются с использованием курсов валют на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости неденежных статей отражается в составе прибыли или убытке от изменения справедливой стоимости.

***Признание выручки (МСФО 18).*** Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой

пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

К выручке Компании относятся:

- доходы от оказания услуг по доверительному управлению.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг. Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования, с использованием метода эффективной ставки процента.

***Расходы.*** Расходы, связанные с основной деятельностью компании, отражаются в составе административных расходов. Расходы, не относящиеся к обычной деятельности компании, отражаются в составе прочих расходов.

***Расчеты по взаимозачетам и бартерные операции.*** Часть операций купли-продажи осуществляется с использованием взаимозачетов или векселей. Выпущенные клиентами и третьими лицами векселя отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение векселей создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанной путем дисконтирования по первоначальной эффективной ставке процента.

Неденежные операции исключаются из отчета о движении денежных средств. Инвестиционные и финансовые операции, а также итоговый результат операционной деятельности представляют собой фактическое движения денежных средств.

***Вознаграждения работникам (МСФО 19).*** Начисление заработной платы, страховых взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот 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 установленных законодательством отчислений в фонды.

## 4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

***Сроки полезного использования основных средств***. Руководство Компании определяет сроки полезного использования основных средств на основе опыта оценки аналогичных основных средств по группе оборудование и компьютерная техника. При проведении реконструкций, модернизаций основных средств срок полезного использования может быть пересмотрен в сторону увеличения. Экономические выгоды, присущие активам, реализуются в течение сроков их полезного использования. Однако такие факторы, как техническое и коммерческое устаревание и состояние актива (включая операционные факторы и технический контроль), часто приводят к изменению оценки экономических выгод от использования активов. Руководство периодически пересматривает оценку оставшегося срока полезного использования основных средств.

***Справедливая стоимость финансовых инструментов***. Руководство Компании определяет метод оценки финансовых инструментов, не котируемых на активном рынке, на основе профессиональных суждений. При этом применяются методы оценки, обычно используемые участниками рынка. Балансовая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности Компании была рассчитана на основе анализа дисконтированных денежных потоков с использованием ставок дисконтирования, используемых в рыночных сделках для аналогичных инструментов.

***Принцип непрерывности деятельности.*** Руководство Компании подготовило данную финансовую информацию на основе принципа непрерывной деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Компании, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам.

## 5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Следующие поправки к стандартам МСФО вступили в силу с 2015 года

| Наименование | Объект | Применение к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее | Эффект на финансовую отчетность в текущих и (или) будущих периодах |
|---|---|---|---|
| МСФО 19 | Поправки к стандарту | 1 февраля 2015 года | Эффект отсутствует |
| Ежегодные усовершенствования в МСФО. Цикл 2010-2012 (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8,МСФО 13, МСФО 16,МСФО 38, МСФО 24) | Поправки к стандартам | 1 февраля 2015 года | Эффект отсутствует |
| Ежегодные усовершенствования в МСФО. Цикл 2011 -2013 (МСФО 3, МСФО 13, МСФО 40) | Поправки к стандартам | 1 января 2015 года | Эффект отсутствует |

## 6. Стандарты, принятые досрочно

Ниже приведены стандарты МСФО, которые были выпущены, но не были обязательны к применению на отчетную дату.

| Наименование | Объект | Применение к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее | Эффект на отчетность группы в текущих и (или) будущих периодах |
|---|---|---|---|
| МСФО 9 | Финансовые инструменты | 1 января 2018 год | Будет определено |
| МСФО 14 | Счета отложенных тарифных разниц | 1 января 2016 года | Будет определено |
| МСФО 15 | Выручка по договорам с клиентами | 1 января 2018 года | Будет определено |
| МСФО 16 | Аренда | 1 января 2019 года | Будет определено |
| Поправка к:<br>МСФО 10<br>МСФО 12<br>МСФО 28 | Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации | 1 января 2016 года | Будет определено |
| Поправки в МСФО 1 | Инициатива в сфере раскрытия информации | 1 января 2016 | Будет определено |
| Ежегодные усовершенствования в МСФО. Цикл 2012-2014 | Поправки к стандартам МСФО 5, МСФО 7, МСФО 19 и МСФО 34 | 1 января 2016 года | Будет определено |
| Поправка к МСФО 27 | Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности | 1 января 2016 года | Будет определено |
| Поправки к МСФО 16 и МСФО 41 | Сельское хозяйство: плодовые культуры | 1 января 2016 год | Будет определено |
| Поправки к МСФО 16 и МСФО 38 | Разъяснение допустимых методов амортизации | 1 января 2016 года | Будет определено |
| Поправки к МСФО 11 | Учет приобретения долей в совместных операциях | 1 января 2016 года | Будет определено |
| Поправки в МСФО 10 и МСФО 28 | Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его | 1 января 2016 года | Будет определено |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | ассоциированной организацией или совместным предприятием | | |

Руководство Компании рассматривает потенциальные последствия применения данных стандартов и поправок на финансовую отчетность. Однако в настоящее время не представляется возможным провести разумную оценку их влияния без детального анализа.

## 7. Операции со связанными сторонами

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу за 2015 год составило 1 588 тыс.руб. (включая социальные взносы), за 2014 год составило 1 042 тыс.руб.

## 8. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

| **Первоначальная стоимость** | 31.12.2013 | Приобретение | Выбытие | Переоценка | 31.12.2014 | Приобретение | Выбытие | Переоценка | 31.12.201 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Оборудование | 991 | 55 | - | - | 1 046 | - | - | - | 1 04 |
| Комп техника | 54 | 85 | - | - | 139 | 196 | - | - | 33 |
| Итого | 1 045 | 141 | - | - | 1 186 | 196 | - | - | 1 38 |
| **Накопленная амортизация** | 31.12.2013 | Начисление | Выбытие | Переоценка | 31.12.2014 | Начисление | Выбытие | Переоценка | 31.12.201 |
| Оборудование | 646 | 219 | - | - | 865 | 136 | - | - | 1 00 |
| Комп техника | 15 | 76 | - | - | 91 | 35 | - | - | 12 |
| Итого | 661 | 295 | - | - | 956 | 171 | - | - | 1 12 |

## 9. Инвестиционное имущество

Изменения балансовой стоимости инвестиционного имущества представлены ниже:

| **Справедливая стоимость** | 31.12.2013 | Приобретение | Выбытие | Переоценка | 31.12.2014 | Приобретение | Выбытие | Переоценка | 31.12.2015 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Помещения | 108 806 | 0 | 0 | 1 010 | 109 816 | | | -8 648 | 101 168 |
| Итого | 108 806 | 0 | 0 | 1 010 | 109 816 | 0 | 0 | -8 648 | 101 168 |

Инвестиционного имущества, находящегося в залоге, нет.

## 10. Инвестиции

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, представлены облигациями:

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| Облигации | 9 912 | 4 703 | 6 259 |
| в т.ч. НКД | 277 | 105 | |
| Итого | 9 912 | 4 703 | 6 259 |

## 11. Дебиторская задолженность

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| Задолженность покупателей | 284 | 212 | 214 |
| Авансы выданные | 380 | 376 | 265 |
| Переплата в бюджет и внебюджетные фонды | 278 | 176 | 105 |
| Прочая дебиторская задолженность | 23 | 20 | 168 |
| Итого | 965 | 784 | 752 |

## 12. Денежные средства и их эквиваленты

| Статья | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| Расчетный счет | 164 | 299 | 21 |
| Брокерский счет | 27 | 1 | 43 |
| Итого | 191 | 300 | 64 |

Компания не имеет денежных средств, ограниченных к использованию.

## 13. Уставный капитал

Акционерный капитал на 31.12.2015 г. составляет 37 979 тыс. руб.

Изменение уставного капитала в 2014, 2015 годах не производилось.

## 14. Резервы

Созданный резерв представляет собой резерв по неиспользованным отпускам.

## 15. Кредиторская задолженность

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| Задолженность перед поставщиками | 187 | 89 | 126 |
| Задолженность перед персоналом | 0 | 0 | 30 |
| Задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами | 183 | 105 | 5 610 |
| Прочая задолженность | 670 | 578 | 561 |
| Итого | 1 040 | 772 | 6 327 |

## 16. Торговые и инвестиционные доходы

| | 2015 | 2 014 |
|---|---|---|
| **Чистая реализованная прибыль (убыток) от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток), в т.ч.** | **1 049** | **-731** |
| доходы от реализации ценных бумаг | 2 419 | 7 368 |
| расходы, связанные с реализацией ценных бумаг | -1 369 | -8 099 |
| **Чистое изменение в нереализованных прибылях (убытках) от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток), в т.ч.** | **-280** | **713** |
| дооценка тела облигации | 1 283 | 802 |
| уценка тела облигации | -1 564 | -88 |
| **Процентные доходы, в т.ч.** | **948** | **265** |
| доходы по НКД | 1 638 | 658 |
| расходы по НКД | -690 | -445 |
| проценты по займам выданным | | 52 |
| **Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом, в т.ч.** | **-2 446** | **8 005** |
| дооценка инвестиционного имущества | -8 648 | 1 010 |
| доходы от сдачи инвестиционного имущества в аренду | 7 841 | 8 439 |
| расходы на эксплуатацию и содержание инвестиционного имущества, сдаваемого в аренду | -1 639 | -1 444 |

## 17. Выручка от продаж

Доходы от доверительного управления фондами составили – 2 034 тыс. руб. за 2014 год и 3 187 тыс. руб. за 2015 год.

## 18. Общие и административные расходы

| Статья расходов | 2015 г. | 2014 г. |
|---|---|---|
| Амортизация основных средств | 171 | 295 |
| Материалы | 249 | 177 |
| Услуги сторонних организаций | 738 | 793 |
| Госпошлина | - | 60 |
| РКО | 27 | 24 |
| Расходы на программные продукты | - | 35 |
| Прочие расходы | - | 10 |
| Налоги и сборы | 194 | - |
| Эксплуатационные услуги | 163 | - |
| Итого | 1 542 | 1 395 |

## 19. Прочие расходы

| Статья расходов | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Благотворительность | 120 | 70 |
| Итого | 120 | 70 |

## 20. Единый налог по упрощенной системе налогообложения

Компания не уплачивает налог на прибыль, так как применяет упрощенную систему налогообложения. Объект налогообложения – «доходы минус расходы». Налоговая база определяется кассовым методом по ставке 15%.

Отложенные налоги в соответствии с МСФО 12 «Учет расчетов по налогу на прибыль» Компанией не формируются.

Изменение налога представлено ниже:

| **Расчеты по налогу** | **2015** | **2014** |
|---|---|---|
| Сальдо на начало | 78 | 0 |
| Начислено за год | (270) | (182) |
| Оплачено за год | 370 | 260 |
| Сальдо на конец | 178 | 78 |

## 21. Использование справедливой стоимости

| Описание | 31.12.2013 | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 |
|---|---|---|---|---|
| **Финансовые активы - облигации компаний следующих отраслей** | 6 259 | 6 259 | - | - |
| воздушный транспорт | 579 | 579 | - | - |
| металлургия | 996 | 996 | - | - |
| производство и распределени электроэнергии, газа и воды | 1 519 | 1 519 | - | - |
| финансовый сектор | 3 165 | 3 165 | - | - |
| **Инвестиционная недвижимость:** | 108 806 | - | - | 108 806 |
| Помещения | 108 806 | - | - | 108 806 |

| Описание | 31.12.2014 | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 |
|---|---|---|---|---|
| **Финансовые активы - облигации компаний следующих отраслей** | 4 703 | 4 703 | - | - |
| строительство | 606 | 606 | - | - |
| металлургия | 512 | 512 | - | - |
| производство и распределени электроэнергии, газа и воды | 165 | 165 | - | - |
| финансовый сектор | 3 421 | 3 421 | - | - |
| **Инвестиционная недвижимость:** | 109 816 | - | - | 109 816 |
| Помещения | 109 816 | - | - | 109 816 |

| Описание | 31.12.2015 | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 |
|---|---|---|---|---|
| **Финансовые активы - облигации компаний следующих отраслей** | 9 912 | 9 912 | - | - |
| строительство | 1 887 | 1 887 | - | - |
| металлургия | - | | - | - |
| производство и распределени электроэнергии, газа и воды | 161 | 161 | - | - |
| финансовый сектор | 5 690 | 5 690 | - | - |
| муниципальные облигации | 2 174 | 2 174 | - | - |
| **Инвестиционная недвижимость:** | 101 168 | - | - | 101 168 |
| Помещения | 101 168 | - | - | 101 168 |

Справедливая стоимость третьего уровня иерархии была определена с помощью независимого оценщика. Изменение справедливой стоимости третьего уровня представлено ниже:

| | Инвестиционная недвижимость | Итого |
|---|---|---|
| **Остаток на 31.12.2013** | **108 806** | **108 806** |
| Отраженные в составе прибыли или убытка | 1 010 | 1 010 |
| Отраженные в составе ПСД | - | 0 |
| Покупки | - | 0 |
| Выбытие | - | 0 |
| **Остаток на 31.12.2014** | **109 816** | **109 816** |
| Отраженные в составе прибыли или убытка | -8 648 | -8 648 |
| Отраженные в составе ПСД | - | 0 |
| Покупки | - | 0 |
| Выбытие | - | 0 |
| **Остаток на 31.12.2015** | **101 168** | **101 168** |

## 22. Условные и договорные обязательства

***Судебные разбирательства.*** Компания не вовлечена в судебные разбирательства, которые могут существенно сказаться на ее финансовом положении.

***Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании.*** Данных активов Компания не имеет.

***Вопросы охраны окружающей среды.*** В настоящее время в Российской Федерации ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности.

***Налоговое законодательство.*** Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкого экономического обоснования или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Компании могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуется отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности предприятия в целом.

Руководство полагает, что Компания имеет прочие возможные обязательства, связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается «больше, чем незначительная», но они не приведут к возникновению каких-либо убытков.

## 23. Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур Компании в целях минимизации данных рисков.

***Кредитный риск.*** Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент может не исполнить свои договорные обязательства, что приведет к возникновению у Компании финансового убытка. Кредитный риск возникает в отношении денежных средств и их эквивалентов, займов выданных, а также необеспеченной дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности. Максимальный размер кредитного риска для данных финансовых инструментов равен их балансовой стоимости.

| Финансовые инструменты | Прим. | 31.12.2015 г. | 31.12.2014 г. | 31.12.2013 г. |
|---|---|---|---|---|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | | 687 | 784 | 752 |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости | | 9 912 | 4 703 | 6 259 |
| Денежные средства и их эквиваленты | | 191 | 300 | 64 |
| **Итого финансовые инструменты** | | **10 790** | **5 787** | **7 075** |

Руководство Компании полагает, что кредитный риск в отношении денежных средств и их эквивалентов является отдаленным, поскольку сумма остатков денежных средств на счетах в банках является незначительной. Кроме того, денежные средства хранятся в банках с хорошим рейтингом.

Компания тщательно анализирует кредитоспособность всех своих заемщиков. Руководство Компании регулярно осуществляет мониторинг финансового состояния заемщиков путем анализа их финансовой отчетности, а также прочей информации.

***Риск, связанный с изменением процентных ставок.*** Данный риск представляет собой риск изменения процентных ставок, который может негативным образом сказаться на финансовых результатах Компании. Деятельность Компания не подвержена процентному риску, так как Компания не использует заемные источники средств.

***Валютный риск.*** Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Компании.

Оказываемые Компанией услуги реализуются на территории Российской Федерации и оплачиваются в рублях. Компания не занимается внешнеэкономической деятельностью.

Основная часть операционных расходов Компании выражена в рублях.

Руководство Компании полагает, что размер валютного риска является допустимым и, таким образом, хеджирование риска изменения валютного курса не требуется.

***Риск ликвидности.*** Риск ликвидности представляет собой риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения.

| **Финансовые обязательства** | **31.12.2015 г.** | **31.12.2014 г.** | **31.12.2013 г.** |
|---|---|---|---|
| Кредиторская задолженность по основной деятельности | 370 | 194 | 5 766 |
| Прочая кредиторская задолженность | 670 | 578 | 561 |
| **Итого финансовые обязательства** | **1 040** | **772** | **6 327** |

Компания контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, постоянного мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализа совпадения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

По состоянию на все отчетные даты текущие активы Компании превышают ее текущие обязательства.

## 24. Управление капиталом

Компания осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывности деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли участников.

Структура капитала включает капитал, принадлежащий собственникам компании, в том числе уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль. Руководство Компании регулярно анализирует структуру капитала. Нормативные требования к размеру собственных средств (80 млн. руб.) Компанией выполняются.

## 25. События после отчетной даты

В компании не произошло событий после отчетной даты, существенно влияющих на ее отчетность.

## 26. Применение МСФО впервые

Это первый год, в который общество представляет свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Следующие объяснения необходимы в первый год перехода на МСФО. Датой перехода на МСФО является 31декабря 2013 года.

Инициатива трансформации отчетности исходит из требований законодательства. При проведении трансформации отчетности учетная политика по РСБУ была приведена в соответствии с МСФО. При переходе на МСФО ряд статей доходов и расходов подлежал изменению, в результате это повлияло на финансовые результаты.

Эффект перехода на МСФО представлен следующим образом:

| *В тыс. рублей* | 31.12.2015 | | | | 31.12.2014 | | | | 31.12.2013 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Нераспределенная прибыль | Резервы | ПСД за год | Прибыль за период | Нераспределенная прибыль | Резервы | ПСД за год | Прибыль за период | Резервы | Нераспределенная прибыль |
| РСБУ | (13 211) | - | - | 1 378 | (14 589) | - | - | (122) | | (14 467) |
| **Списание РБП** | (3) | - | - | 20 | (23) | - | - | (10) | | (13) |
| **Перевод части основных средств в состав инвестиционного имущества** | 93 508 | - | - | 3 956 | 89 553 | - | - | 3 927 | | 85 626 |
| **Переоценка инвестиционного имущества по справедливой стоимости** | (6 825) | - | - | (8 648) | 1 823 | - | - | 1 010 | | 813 |
| **Резерв по отпускам** | (1 009) | - | - | (436) | (573) | - | - | (368) | | (205) |
| **Корректировка налога** | - | - | - | (317) | 317 | - | - | 317 | - | - |
| МСФО | 72 460 | - | - | (4 047) | 76 508 | - | - | 4 754 | - | 71 754 |