

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Общество с ограниченной ответственностью «ЭФА»

105264, г.Москва, Измайловский бульвар, д.31/14; ИНН 7719599315; ОГРН 1067746978463
Тел. (495) 799-73-51; E-mail: efaaudit@rambler.ru

**Учредителям ООО УК "Профит гарант"
и иным лицам - пользователям финансовой отчетности
ООО УК "Профит гарант" за 2016 год, подготовленной
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности.**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**о годовой финансовой отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
Управляющая компания "Профит гарант"
за 2016 год,
подготовленной в соответствии с
Международными стандартами
финансовой отчетности**

Сведения об аудиторе:

Общество с ограниченной ответственностью «ЭФА»

Место нахождения: 105264, г.Москва, Измайловский бульвар, д.31/14

Почтовый адрес: 105264, г.Москва, Измайловский бульвар, д.31/14

Телефон: (495) 799-73-51

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 009572470 от 04.08.2006г. за основным государственным регистрационным номером: 1067746978463.

Общество с ограниченной ответственностью «ЭФА», является членом НП ААС и включена в реестр аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов некоммерческого партнерства «Аудиторская Ассоциация Содружество» 25 марта 2010г. за основным регистрационным номером : 11006005140

Сведения об аудируемом лице:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Профит гарант».

Место нахождения Управляющей компании: 107076, г. Москва, ул. Атарбекова, д. 4, пом. 13.

Почтовый адрес: 107076, г. Москва, ул. Атарбекова, д. 4, пом. 13.

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Профит гарант» зарегистрировано 28 июля 2005 г. Межрайонной ИФНС РФ №46 по г. Москве за основным государственным регистрационным номером 1057747611272.

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00913 от 24 августа 2012, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам.

Сведения о Специализированном депозитарии:

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Объединенный специализированный депозитарий»

Место нахождения: Российская Федерация, 109028 г.Москва, ул.Земляной Вал, д.50А/8, стр.2

Почтовый адрес: Российская Федерация, 109028 г.Москва, ул.Земляной Вал, д.50А/8, стр.2

Лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 29 июля 2010 года № 22-000-0-00094, предоставленная Центральным Банком Российской Федерации (Банк России).

Сведения о лице, осуществляющем ведение реестра владельцев инвестиционных паев:

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Объединенный специализированный депозитарий»

Место нахождения: Российская Федерация, 109028 г.Москва, ул.Земляной Вал, д.50А/8, стр.2

Почтовый адрес: Российская Федерация, 109028 г.Москва, ул.Земляной Вал, д.50А/8, стр.2

Лицензия специализированного депозитария на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 29 июля 2010 года № 22-000-0-00094, предоставленная Центральным Банком Российской Федерации (Банк России).

Сведения об отчетности, проверенной в ходе аудита

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Профит гарант» (далее – Общество или ООО УК «Профит гарант»), составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО) за 2016 год.

Прилагаемая годовая финансовая отчетность Общества за 2016 год состоит из:

- отчета о финансовом положении;
- отчета о совокупном доходе;
- отчета об изменении капитала;
- отчета о движении денежных средств;
- примечания к финансовой отчетности.

Данная отчетность подготовлена в соответствии с нормами МСФО.

Ответственность аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

Ответственность за составление и достоверность указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений

вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет руководство ООО УК «Профит гарант».

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой финансовой отчетности, составленной по МСФО, на основе проведенного нами аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой финансовой отчетности и раскрытие в ней информации.

Нами был проведен аудит годовой финансовой отчетности ООО УК «Профит гарант», составленной в соответствии с МСФО, на 31 декабря 2016 года, впервые. За предыдущие периоды Общество не проводило аудит годовой финансовой отчетности, составленной по МСФО, поскольку прилагаемая годовая финансовая отчетность, составленная в соответствии с МСФО, является первой финансовой отчетностью Общества, подготовленной в соответствии с МСФО.

Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой финансовой отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

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

Мы полагаем, что проведенный аудит и полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой финансовой отчетности.

Мнение аудитора

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность Общества за 2016 год отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Прилагаемая годовая финансовая отчетность, составленная по МСФО, является не первой финансовой отчетностью Общества, составленной по МСФО. Общество представляло финансовую отчетность, составленную в соответствии с МСФО, за предыдущий период.

Приложения на 39 листах:

1. Годовая финансовая отчетность ООО УК "Профит гарант", составленная в соответствии с МСФО (36 листах):
 - отчет о финансовом положении (1 лист);
 - отчет о совокупном доходе (1 лист);
 - отчет об изменении капитала (1 лист);
 - отчет о движении денежных средств (1 лист);
 - примечания к финансовой отчетности (30 листа);
2. Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации аудиторов некоммерческое партнерство «Аудиторская Ассоциация Содружество» №2847 от 25.03.2010г. (1 лист);
3. Квалификационный аттестат аудитора №02-000066 (1 лист);
4. Выписка из реестра аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов некоммерческое партнерство «Аудиторская Ассоциация Содружество» (1 лист);

«25» апреля 2017 года

Генеральный директор ООО «ЭФА»



Верховод Б.А.

ООО Управляющая компания «Профит Гарант»

**Финансовая отчетность, подготовленная в
соответствии с международными стандартами
финансовой отчетности (МСФО)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.**

Содержание

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о совокупном доходе.....	2
Отчет об изменении капитала.....	3
Отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Общие сведения о Компании и ее деятельности.....	5
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.....	6
3	Основные положения учетной политики.....	6
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	15
5	Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций МСФО.....	16
6	Связанные стороны.....	20
7	Нематериальные активы.....	21
8	Основные средства.....	22
9	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	23
10	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	23
11	Предоставленные займы.....	23
12	Дебиторская задолженность.....	23
13	Денежные средства и их эквиваленты.....	24
14	Взносы участников.....	25
15	Кредиторская задолженность.....	25
16	Налог на прибыль.....	25
17	Условные и договорные обязательства.....	27
18	Выручка.....	28
19	Общие и административные расходы.....	28
20	Финансовые доходы.....	29
21	Управление капиталом.....	29
22	Управление финансовыми рисками.....	29
23	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	33
24	События после отчетной даты.....	34

ООО Управляющая компания «Профит Гарант»
Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2016 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	7	36	48
Основные средства	8	5	10
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	20 404	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	-	47 673
Отложенные налоговые активы	16	40	368
Итого внеоборотные активы		20 485	48 099
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность	12	475	336
Займы выданные	11	-	2 770
Денежные средства и их эквиваленты	13	73 822	45 570
Итого оборотные активы		74 297	48 676
Итого активы		94 782	96 775
Капитал			
Взносы участников	14	61 500	61 500
Нераспределенная прибыль		32 807	35 018
Итого капитал		94 307	96 518
Внеоборотные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	16	43	94
Итого внеоборотные обязательства		43	94
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность	15	244	113
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	16	188	50
Итого текущие обязательства		432	163
Итого капитал и обязательства		94 782	96 775

Утверждено и подписано от имени Руководства « 28 » марта 2017 года.

Генеральный директор / Станиславский И. А./

Главный бухгалтер / Станиславский И. А./

ООО Управляющая компания «Профит Гарант»
Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка	18	3 416	2 845
Общие и административные расходы	19	(4 181)	(5 128)
Операционный убыток		(765)	(2 283)
Финансовые доходы	20	4 871	1 843
Доход/(расход) от курсовых разниц		(7 678)	9 983
Прибыль до налогообложения		(3 572)	9 543
Расходы по налогу на прибыль	16	(617)	(317)
Убыток за год		(4 189)	9 226
Прочие совокупные доходы и расходы, после вычета налога на прибыль:			
Доход/(расход) от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налогов	10	1 978	(859)
Итого совокупный доход за год		(2 211)	8 367

Генеральный директор / Станиславский И. А./



Главный бухгалтер / Станиславский И. А./

ООО Управляющая компания «Профит Гарант»
Отчет об изменении капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Средства участников	Нераспределенная прибыль	Итого капитал:
На 1 января 2015 г.	61 500	26 651	88 151
Совокупный доход			
Прибыль за год	-	9 226	9 226
Прочий совокупный доход	-	(859)	(859)
Итого совокупный доход за 2015 год	-	8 367	8 367
Операции с собственниками компании	-	-	-
На 31 декабря 2015 г.	61 500	35 018	96 518

<i>В тысячах российских рублей</i>	Средства участников	Нераспределенная прибыль	Итого капитал:
На 1 января 2016 г.	61 500	35 018	96 518
Совокупный доход			
Прибыль за год	-	(4 189)	(4 189)
Прочий совокупный доход	-	1 978	1 978
Итого совокупный доход за 2016 год	-	(2 211)	(2 211)
Операции с собственниками компании	-	-	-
На 31 декабря 2016 г.	61 500	32 807	94 307

ООО Управляющая компания «Профит Гарант»
Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		(3 572)	9 543
<i>корректировки на неденежные статьи</i>			
Износ основных средств и нематериальных активов	7, 8	17	17
Доходы по финансовой деятельности	20	(4 871)	(1 843)
Доходы от курсовых разниц		7 678	(9 983)
Денежный поток от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		(748)	(2 266)
Изменение дебиторской задолженности		(139)	(20)
Изменение кредиторской задолженности		131	(533)
Поступление денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль и процентов		(756)	(2 819)
Налог на прибыль уплаченный		(551)	(194)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		(1 307)	(3 013)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение долговых ценных бумаг		(29 711)	-
Поступления от выбытия долговых ценных бумаг		8 131	-
Поступления от выбытия долгосрочных инвестиций		50 000	-
Возврат предоставленных займов		2 200	3 000
Купонный доход полученный		1 115	-
Проценты полученные		3 781	1 721
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		35 516	4 721
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		-	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		34 209	1 708
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(5 957)	9 983
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	45 570	33 879
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	73 822	45 570

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе Международных стандартов финансовой отчетности (далее «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2016 года для Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Профит Гарант» (далее – «Компания»).

Компания была зарегистрирована 28 июля 2005 года и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Компания не имеет дочерних или зависимых обществ.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Компании является оказание услуг по доверительному управлению.

Компания является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет следующие лицензии:

- Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам № 21-000-1-00913 от 24.08.2012 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

Компания осуществляет доверительное управление следующими паевыми инвестиционными фондами:

- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Нори Эстейт» (ЗПИФ недвижимости «Нори Эстейт»);
- Интервальный паевой инвестиционный хедж-фонд «Эйч-бондз» (ИПИФ хедж-фонд «Эйч-бондз»).

Среднесписочная численность персонала Компании в 2016 году составила 6 человек (в 2015 году: 6 человек)

Участники Компании. По состоянию на 31 декабря 2016 года единственными участниками Компании являлись:

Наименование участника	Процент участия	Дата поступления основания
Станиславский Илья Александрович	66,67%	28.07.2005
Станиславская Евгения Генриховна	33,33%	06.07.2011

Юридический адрес компании и место осуществления деятельности: 107076. г. Москва, ул. Атарбекова, д.4, помещение 13, Российская Федерация.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Мировой финансовый кризис оказал сильное влияние на российскую экономику, и финансовое положение российского финансового и корпоративного секторов значительно ухудшилось с середины 2008 г. В 2010 г. в России наблюдалось некоторое восстановление темпов экономического роста. Восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют и ростом ликвидности в банковском секторе.

Начиная с 2014 года произошли негативные изменения в российской экономике. Колебание цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали влияние на российскую экономику за год, закончившийся 31 декабря 2016 года. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Эти и другие события могут оказать на деятельность Компании, ее дальнейшее финансовое положение, операционные результаты и перспективы бизнеса существенное влияние.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям (*Примечание 17*). Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на российскую экономику, а, следовательно, и воздействие (при наличии такового), 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.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Прилагаемая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2016 года, подготовлена Группой в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее — «МСФО»). Международные стандарты финансовой отчетности включают стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (далее — «КМСФО»), включая Международные стандарты бухгалтерского учета (далее — «МСБУ») и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее — «КИМСФО»). Данная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с финансовой отчетностью за год, завершившийся 31 декабря 2015 года.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Данная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в случае невозможности продолжения Компанией деятельности в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отражение долей участников общества. Компания зарегистрирована как общество с ограниченной ответственностью. Уставный капитал не делится на акции и состоит из вкладов участников. В соответствии с Российским законодательством, общество с ограниченной ответственностью обязано приобрести по требованию участника общества принадлежащую ему долю (часть доли). Стоимость доли (части доли) определяется на основании данных бухгалтерской отчетности общества, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, за последний отчетный период.

Доля участника классифицирована в финансовой отчетности как капитал, так как у компании два взаимосвязанных участника и их права требования представляют собой право на остаточную долю в активах организации, оставшихся после вычета всех ее обязательств.

Валюта представления. Если не указано иначе, показатели данной финансовой отчетности выражены в российских рублях («руб.»), поскольку, по мнению руководства, представление отчетности в указанной валюте более удобно для пользователей финансовой отчетности. Финансовая информация округлена до ближайшей тысячи.

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

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Компания может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, 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. В данной специальной финансовой информации сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть переклассифицированы, если Компания имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Категория «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» включает ценные бумаги. Справедливая стоимость таких инвестиций определяется различными методами, включая методы, основанные на их доходности, а также методы, основанные на дисконтировании предполагаемых будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости руководство Компании делает предположения, основываясь на состоянии рынка на конец каждого отчетного периода.

Стандартные операции по приобретению и продаже инвестиций первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке и отражаются на дату расчета, т.е. дату осуществления поставки актива. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в дальнейшем учитываются по справедливой стоимости.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, отражаются в составе прочего совокупного дохода и включаются в состав нераспределенной прибыли в составе капитала, за тот период, к которому они относятся. Прибыль и убытки, возникшие при реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли и убытков в период их возникновения.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся на активном рынке непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям:

а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие 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 (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) 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.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если такой имеется.

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.

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.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	5 – 70
Вычислительная техника и оргтехника	2 – 6
Транспортные средства	5 – 20

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Операционная аренда. 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.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

Обязательства по финансовой аренде. 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.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Компании, имеют определенный срок полезного использования и включают сертификаты и разрешения, патенты и ноу-хау, права пользования программным обеспечением, а также капитализированные затраты на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы. Полученные сертификаты и разрешения капитализируются в сумме затрат, понесенных на их получение.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Программное обеспечение	2-8 лет

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из: стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы или возмещение 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 или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. 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 объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При выбытии запасов их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

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

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 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. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются 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.

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, которые в настоящее время еще не были понесены), 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 кредитруется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

Предоплата. Предоплата отражается 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 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 на резерв по обесценению, а 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 не более трех месяцев.

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 отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит начислению к уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения предоплаты от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Кредиты и займы. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы предстоящих расходов и платежей. 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.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Компании осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если какой-либо из дебиторов не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) неамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наиболее точной оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Функциональная валюта. Функциональной валютой Компании, является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Пересчет иностранных валют. Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту Компании по официальному обменному курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ) на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту Компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в прибыли или убытке как прочие операционные 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 прибылей или убытков от изменения справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. официальный обменный курс, используемый для пересчета балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 1 доллар США = 60,6569 руб. (на 31 декабря 2015 г.: 1 доллар США = 72,8827 руб.).

Признание выручки. Выручка от оказания услуг признается тогда, когда результат сделки, предполагающей предоставление услуг, может быть надежно измерен, выручка, связанная с данной сделкой, должна признаваться путем указания на стадию завершенности сделки на отчетную дату. Результат сделки может быть надежно оценен, если выполняются следующие условия:

- сумма выручки может быть надежно измерена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят в компанию;
- стадия завершенности сделки по состоянию на отчетную дату может быть надежно определена; и
- затраты, понесенные для осуществления сделки и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть достаточно точно определены.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок. 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.

Вознаграждения работникам. 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 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.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Прекращение признания финансовых активов. Руководство применяет профессиональные суждения для того, чтобы определить, все ли существенные риски и выгоды, связанные с владением финансовыми активами, передаются контрагентам, и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что относится к существенным рискам и выгодам.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих платежей налога на прибыль; он отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах и результатах его экстраполяции на будущее. Ключевые допущения, использованные в бизнес-плане: темпы роста выручки и затрат.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в *Примечании 7*.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Компании, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния финансового кризиса на будущие операции Компании.

5 Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций МСФО

Вступил в силу ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года:

Поправки к МСФО (IFRS) 11 - «Учет приобретений долей участия в совместных операциях». Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны. Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность.

5 Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций МСФО (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации». В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что организации не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО. Поправки выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием» рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию, или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» Договоры на обслуживание. Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность.

5 Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций МСФО (продолжение)

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность.

Компания намерена применить новые стандарты и поправки с даты их вступления в силу.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые Компания не приняла досрочно:

Поправки к МСФО (IAS) 12 - «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам». Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (влияние эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. Поправки выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В июле 2014 г. Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО (IFRS) 9 (2009 г., 2010 г. и 2013 г.) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается досрочное применение.

5 Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций МСФО (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций». Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т. е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т. е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

В настоящее время Компания анализирует влияние данных стандартов на свою финансовую отчетность и планирует начать применение новых стандартов с требуемой даты вступления в силу.

6 Связанные стороны

Операции со связанными сторонами регулируются МСФО (IAS) 24. Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Высшее руководство и близкие члены их семей также являются связанными сторонами.

Остатки по операциям со связанными сторонами представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Предоставленные займы, включая проценты (договорная процентная ставка: 6% - до 31.12.2015; 8% - с 01.01.2016)	-	2 770

Ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности на конец периода	66	16

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Процентные доходы	126	290

Вознаграждение руководству. Вознаграждение высшему руководству включает выплаты генеральным (управляющим) директорам за выполнение их должностных обязанностей (периодическое или на постоянной основе), и суммы затрат на государственное пенсионное и социальное страхование.

Общая сумма вознаграждения высшему руководству представляет собой краткосрочные выплаты и включена в состав общих и административных расходов в отчете о прибылях и убытках за 2016 г. в сумме 641 тыс. рублей (2015 г.: 874 тыс. рублей).

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Краткосрочные выплаты:	492	671
- Заработная плата	492	671
Пенсионные выплаты	149	203
- Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	149	203
Итого	641	874

7 Нематериальные активы

<i>В тысячах российских рублей</i>	Программное обеспечение
<i>Фактическая (условно первоначальная) стоимость</i>	
Остаток на 1 января 2015 г.	72
Поступления	-
Остаток на 31 декабря 2015 г.	72
<i>Амортизация</i>	
Остаток на 1 января 2015 г.	(12)
Начисленная амортизация	(12)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(24)
<i>Остаточная стоимость</i>	
На 31 декабря 2015 г.	48
<i>В тысячах российских рублей</i>	
Программное обеспечение	
<i>Фактическая (условно первоначальная) стоимость</i>	
Остаток на 1 января 2016 г.	72
Поступления	-
Остаток на 31 декабря 2016 г.	72
<i>Амортизация</i>	
Остаток на 1 января 2016 г.	(24)
Начисленная амортизация	(12)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(36)
<i>Остаточная стоимость</i>	
На 31 декабря 2016 г.	36

Амортизационные отчисления за 2016 г. в сумме 12 тыс. рублей (2015 г.: 12 тыс. рублей) были отнесены на общие и административные расходы.

8 Основные средства

<i>В тысячах российских рублей</i>	Вычислительная техника и ортехника
<i>Фактическая (условно первоначальная) стоимость</i>	
Остаток на 1 января 2015 г.	20
Поступления	-
Остаток на 31 декабря 2015 г.	20
<i>Амортизация</i>	
Остаток на 1 января 2015 г.	(5)
Начисленная амортизация	(5)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(10)
<i>Остаточная стоимость</i>	
На 31 декабря 2015 г.	10

<i>В тысячах российских рублей</i>	Вычислительная техника и ортехника
<i>Фактическая (условно первоначальная) стоимость</i>	
Остаток на 1 января 2016 г.	20
Поступления	-
Остаток на 31 декабря 2016 г.	20
<i>Амортизация</i>	
Остаток на 1 января 2016 г.	(10)
Начисленная амортизация	(5)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(15)
<i>Остаточная стоимость</i>	
На 31 декабря 2016 г.	5

Начисленная амортизация за 2016 г. отнесена на административные расходы в сумме 5 тыс. рублей (2015 г.: 5 тыс. рублей).

Основные средства и нематериальные активы были переоценены по рыночной стоимости на 1 января 2014 года. Переоценка проводилась силами сотрудников Компании. Оценка проводилась методами стоимости замещения, рыночной стоимости. Значения справедливой стоимости были рассчитаны с использованием соответствующих методик оценки, исходя из следующих допущений:

- при определении справедливой стоимости оценка проводилась на основании известных рыночных цен, применявшихся на активном рынке;
- если справедливая стоимость, основанная на рыночной информации, не могла быть определена, использовался такой метод оценки как определение стоимости замещения.

9 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Облигации SovCom Capital D.A.C. 9.00 03/02/20	20 404	-
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 404	-

10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
ЗПИФ	-	47 673
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	47 673

Компанию реализовала паи закрытого паевого инвестиционного фонда за 50 000 тыс. рублей с оплатой в июле 2016 года.

11 Предоставленные займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочные предоставленные займы, включая проценты		
Станиславский И.А.	-	2 770
Итого выданные займы	-	2 770
Минус: резерв под обесценение	-	-
Итого предоставленные займы за вычетом обесценения	-	2 770

12 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность от продажи активов и услуг	287	243
Минус: резерв под обесценение	-	-
Итого краткосрочные финансовые активы в составе дебиторской задолженности	287	243
Предоплата	188	85
Прочая дебиторская задолженность	-	1
НДС к возмещению	-	7
Минус: резерв под обесценение	-	-
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	475	336

12 Дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже приводится анализ по кредитному качеству финансовых активов в составе дебиторской задолженности:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Не просроченная и не обесцененная задолженность	287	243
Итого не просроченные и не обесцененные суммы	287	243
Просроченная, но не обесцененная задолженность		
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-
- с задержкой платежа более 360 дней	-	-
Итого просроченная, но не обесцененная задолженность	-	-
Задолженность, обесцененная в индивидуальном порядке (общая сумма)		
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-
- с задержкой платежа более 360 дней	-	-
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	-	-
Итого дебиторская задолженность без учета резерва под обесценение	287	243
Минус: резерв под обесценение	-	-
Итого	287	243

13 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства в кассе	-	-
Остатки на расчетных счетах в рублях	54 757	1 184
Остатки на расчетных счетах в долларах США	19 065	44 386
Итого денежные средства и их эквиваленты	73 822	45 570

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов на расчетных счетах по кредитному рейтингу:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Не просроченные и не обесцененные		
- рейтинг BBB	-	-
- рейтинг от BB- до BB+	-	-
- рейтинг от B- до B+	73 822	45 563
- без рейтинга	-	7
Итого	73 822	45 570

14 Взносы участников

Состав участников Компании на отчетную дату представлен следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Станиславский И.А. (66,67%)	41 000	41 000
Станиславская Е.Г. (33,33%)	20 500	20 500
Итого взносы участников	61 500	61 500

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях. В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистого убытка текущего года, отраженного в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Компании за 2016 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составила 3 782 тыс. руб., а остаток нераспределенной прибыли на конец отчетного года, включая показатель чистого убытка текущего года, рассчитанный в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составил 32 790 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 36 572 тыс. руб.).

В течение отчетного периода Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

15 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	-	6
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	-	6
Задолженность перед сотрудниками по неиспользованным дням отпуска	244	107
Итого кредиторская задолженность	244	113

16 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибыли или убытке за год, включают следующие компоненты:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	689	201
Расходы/(доходы) по отложенному налогу на прибыль	(72)	116
Возмещение по налогу на прибыль за год	617	317

16 Налог на прибыль (продолжение)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании в 2015 и 2016 годах составляет 15%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Прибыль до налогообложения	(3 572)	9 543
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 15%:	(536)	1 431
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	1 153	(1 114)
Признание ранее непризнанных налоговых убытков	-	-
Расходы по налогу на прибыль за год	617	317

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который отражается по ставке 15% (на 31 декабря 2015 г.: 15%).

<i>В тысячах российских рублей</i>	1 января 2015 г.	Признано в прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды				
Основные средства	(2)	-	-	(2)
Нематериальные активы	(9)	2	-	(7)
Дебиторская задолженность	17	(14)	-	3
Предоставленные займы	(67)	(18)	-	(85)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	198	-	151	349
Запасы	5	(5)	-	-
Прочие обязательства	97	(81)	-	16
Чистые отложенные налоговые обязательства	239	(116)	151	274
Признанный отложенный налоговый актив	317	(100)	151	368
Признанное отложенное налоговое обязательство	(78)	(16)	-	(94)
Чистые отложенные налоговые обязательства	239	(116)	151	274

16 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2016 г.	Признано в прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе	31 декабря 2016 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды				
Основные средства	(2)	1	-	(1)
Нематериальные активы	(7)	2	-	(5)
Дебиторская задолженность	3	-	-	3
Предоставленные займы	(85)	66	-	(19)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	349	-	(349)	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	(18)	-	(18)
Прочие обязательства	16	21	-	37
Чистые отложенные налоговые обязательства	274	72	(349)	(3)
Признанный отложенный налоговый актив	368	21	(349)	40
Признанное отложенное налоговое обязательство	(94)	51	-	(43)
Чистые отложенные налоговые обязательства	274	72	(349)	(3)

17 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Компании периодически, в ходе текущей деятельности, могут поступать иски о взыскании. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к какому-либо существенному убытку.

Налоговое законодательство. Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими государственными органами.

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции и применять более сложные подходы при интерпретации законодательства и оценке начислений. Это включает соблюдение данными органами руководства Высшего арбитражного суда в отношении претензий по избеганию налогообложения при проверке экономической сущности и финансово-хозяйственной цели операций. В сочетании с возможными мерами по повышению сумм налоговых поступлений в целях пополнения государственного бюджета, указанные выше обстоятельства могут значительно увеличить уровень и частоту проверок налоговых инспекций. В частности, существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

17 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Российское налоговое законодательство в некоторых областях не содержит точно определенных и окончательных правил и принципов, в частности в отношении применения норм амортизации. Периодически руководство Компании применяет свои интерпретации положений таких неопределенных областей законодательства, которые позволяют снизить эффективную ставку налога на прибыль Компании. Как указано выше, такие позиции, занимаемые Компанией в связи с налоговым законодательством, могут оказаться предметом особо тщательного рассмотрения ввиду последних тенденций развития административной и судебной практики. Влияние предъявления каких-либо претензий со стороны налоговых органов не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании в целом.

Обязательства по операционной аренде. На 31 декабря 2016 г. у Компании отсутствовали договора операционной аренды без права досрочного прекращения.

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в России 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. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Компании считает, что в условиях существующей системы контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

18 Выручка

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
ЗПИФ недвижимости «Нори Эстейт»	3 168	2 644
ИПИФ хедж-фонд «Эйч-бондз»	248	201
Итого выручка	3 416	2 845

19 Общие и административные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Затраты на оплату труда		1 991	1 879
Аудит и консалтинг		645	65
Расходы по операционной аренде		474	412
Услуги управления		410	400
Расходы на информационное обеспечение		188	43
Обучение персонала		168	7
Расходы на связь		64	70
Услуги банков		58	57
Налоги, кроме налога на прибыль		57	95
Юридические и нотариальные услуги		36	34
Штрафы и пени		25	2 038
Амортизация нематериальных активов	7	12	12
Амортизация основных средств	8	5	5
Прочие расходы		48	11
Итого общие и административные расходы		4 181	5 128

20 Финансовые доходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2016 г.	2015 г.
Процентные доходы по договорам займа	126	297
Купонный доход по долговым ценным бумагам	769	-
Доход от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 020	-
Убыток от выбытия финансовых вложений	(129)	-
Процентные доходы по остаткам денежных средств	3 085	1 546
Итого финансовые доходы	4 871	1 843

21 Управление капиталом

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение возможности непрерывной деятельности, с приемлемым уровнем доходности, выполнением обязательств перед контрагентами и поддержанием оптимальной структуры капитала, позволяющей минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Компания может привлекать взносы в уставный капитал, определять сумму дивидендов для участников, проводить переоценку активов. Сумма капитала, которым Компания управляла на 31 декабря 2016 года, составляла 94 307 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 96 518 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Компании присутствовали обязательства по поддержанию уровня собственного капитала не менее 80 000 тыс. рублей.

22 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков, 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.

Рыночный риск. Компания подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам и в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение на регулярной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке. Влияние рыночного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать – например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

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

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальный кредитный риск, возникающий у Компании по классам активов, включает следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 9)		
- Облигации SovCom Capital D.A.C. 9.00 03 02 20	20 404	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 10)		
- Паи в ЗПИФ	-	47 673
Предоставленные займы (Примечание 11)		
- Займы, выданные российским компаниям	-	2 770
Дебиторская задолженность (Примечание 12)		
- Дебиторская задолженность от продажи услуг	287	243
- Минус: резерв под обесценение	-	-
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)		
- Денежные средства на банковских счетах до востребования	73 822	45 570
Итого риски, относящиеся к статьям баланса	94 513	96 256
Финансовые гарантии	-	-
Итого максимальный кредитный риск	94 513	96 256

Влияние возможного взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Снижение кредитного риска осуществляется посредством получения обеспечения и других средств защиты от кредитного риска.

Компания контролирует уровни кредитного риска. Компания осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, оценивая уровень риска индивидуально для каждого контрагента. Руководство Компании проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей, которая раскрыта в *Примечании 12*.

Эффективный мониторинг и контроль над кредитным риском осуществляется руководством Компании. Кредитное качество каждого нового клиента анализируется до того, как Компания вступит с ним в контрактные отношения. Кредитное качество других клиентов оценивается с учетом их финансового положения, прошлого опыта, страны происхождения и прочих факторов.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Компания применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах мониторинга.

Концентрация кредитного риска. Компания подвержена концентрации кредитного риска. Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска посредством получения отчетов с перечнем рисков по контрагентам с указанием общих сумм остатков. На 31 декабря 2016 года Компания имела инвестиции в долговые ценные бумаги одного эмитента на общую сумму 20 404 тыс. руб. или 22% от общей суммы финансовых активов (на 31 декабря 2015 г.: инвестиции в один закрытый паевой инвестиционный фонд на общую сумму 47 673 тыс. руб. или 50% от общей суммы финансовых активов).

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Денежные средства Компании размещены только в одном банке (на 31 декабря 2015 г.: в двух банках), что вызывает концентрацию кредитного риска у Компании.

Валютный риск. В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом. Мониторинг указанных позиций осуществляется на регулярной основе. В таблице ниже представлен риск Компании в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода:

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря 2016 г.		Чистая балансовая позиция
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	
Российские рубли	75 448	-	75 448
Доллары США	19 065	-	19 065
Итого	94 513	-	94 513

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря 2015 г.		Чистая балансовая позиция
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	
Российские рубли	51 870	6	51 864
Доллары США	44 386	-	44 386
Итого	96 256	6	96 250

Приведенный выше анализ охватывает только денежные активы и обязательства. Считается, что инвестиции в акции и неденежные активы не могут вызвать какой-либо существенный валютный риск.

Риск изменения процентной ставки. Компания подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. В таблице ниже отражены риски изменения процентных ставок, присущие Компании.

В таблице ниже представлены общие суммы финансовых активов и обязательств Компании в балансовой оценке в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или по срокам погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	До востребо- вания и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2016 г.						
Итого финансовые активы	-	-	-	20 404	-	20 404
Итого финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2016 г.	-	-	-	20 404	-	20 404
На 31 декабря 2015 г.						
Итого финансовые активы	-	2 770	-	-	-	2 770
Итого финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2015 г.	-	2 770	-	-	-	2 770

У Компании нет официальных политик и процедур для управления рисками изменения процентных ставок, так как руководство считает, что этот риск является несущественным для деятельности Компании.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Компании.

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из собственных средств. Компания инвестирует средства в диверсифицированные ликвидные активы (денежные средства, финансовые активы и дебиторская задолженность) для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. Портфель ликвидности Компании включает денежные средства и их эквиваленты (*Примечание 13*) и займы выданные (*Примечание 11*). Согласно оценкам руководства денежные средства достаточны для удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Компания регулярно контролирует ежедневную позицию по ликвидности.

В тех случаях когда сумма к выплате не является фиксированной, суммы выплат определяются исходя из условий, существующих на отчетную дату.

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется по рыночным котировкам или путем дисконтирования стоимости соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для идентичных финансовых инструментов. В результате анализа руководство пришло к выводу о том, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (за исключением займов, долговых ценных бумаг и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи) незначительно отличается от их балансовой стоимости. Справедливая стоимость финансовых вложений в долговые ценные бумаги представлена в *Примечании 9*.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые с помощью допущений, основанных на суммах текущих сделок на наблюдаемом рынке, представляют собой активы и обязательства, ценообразование в отношении которых осуществляется при использовании профессиональных услуг. При отсутствии информации о ценах на активном рынке, они представляют собой финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости на основании брокерских котировок, инвестиции в инвестиционные фонды, оцениваемые по справедливой стоимости на основе информации от руководителей таких фондов, и активы, оцениваемые по собственным моделям Компании, в соответствии с которыми большая часть допущений является информацией, представленной на наблюдаемом рынке.

Отсутствие исходных данных наблюдаемого рынка означает, что расчет справедливой стоимости, полностью или частично использующий методы (модели) оценки, базируется на опущениях, которые не только не основаны на информации о ценах на аналогичные инструменты на наблюдаемом рынке, но и отличаются от имеющихся рыночных данных. В рамках данной категории основные виды активов представлены долевыми и долговыми инструментами, не обращающимися на фондовых биржах. Методы оценки используются при отсутствии исходных данных на наблюдаемом рынке, а также применяются в случае если на дату оценки возможно имеет место незначительная рыночная активность в отношении финансового инструмента. Тем не менее, задачи оценки справедливой стоимости остаются неизменными, т.е. такая оценка выполняется для определения исходящей цены с точки зрения Компании. Таким образом, отсутствие исходных данных, наблюдаемых на рынке, отражает собственные допущения Компании о допущениях участников рынка, используемых для ценообразования в отношении финансового инструмента (в том числе, допущения по рискам).

В основе исходных данных лежит доступная информация, которая также может включать собственные данные Компании.

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости. Компания использует следующую иерархическую структуру методов оценки для раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

Уровень 1: Котируемые (некорректируемые) рыночные цены на активных рынках на идентичные активы и обязательства.

Уровень 2: Методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются прямо или косвенно наблюдаемыми.

Уровень 3: Методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются ненаблюдаемыми.

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

31 декабря 2016 г. <i>В тысячах российских рублей</i>	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 9)				
- Облигации SovCom Capital D.A.C. 9.00 03/02/20	20 404	20 404	-	-
Итого финансовые активы	20 404	20 404	-	-
Финансовые обязательства				
Итого финансовые обязательства	-	-	-	-

31 декабря 2015 г. <i>В тысячах российских рублей</i>	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 10)				
- Паи в ЗПИФ	47 673	-	47 673	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (Примечание 11)				
- Предоставленные займы	2 770	-	2 770	-
Итого финансовые активы	50 443	-	50 443	-
Финансовые обязательства				
Итого финансовые обязательства	-	-	-	-

24 События после отчетной даты

Начиная с 31 декабря 2016 года и до даты выпуска настоящей отчетности, не произошло событий, которые могут существенно повлиять на финансовую отчетность и финансово-хозяйственную деятельность Компании.

Генеральный директор



/Станиславский И.А./



САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АУДИТОРОВ
(приказ Минфина России № 721 от 30.12.2009 г.)

НЕКОММЕРЧЕСКОЕ ПАРТНЕРСТВО
«АУДИТОРСКАЯ АССОЦИАЦИЯ
СОДРУЖЕСТВО»

СВИДЕТЕЛЬСТВО

о членстве № 2847

аудиторская организация
Общество с ограниченной ответственностью
"ЭФА"

является членом Некоммерческого партнерства
«Аудиторская Ассоциация Содружество»
в соответствии с решением Правления НП ААС
от 25 марта 2010 года (протокол № 13)
и включена в реестр аудиторов и аудиторских
организаций НП ААС 25 марта 2010 года
за основным регистрационным номером записи –

11006005140

Президент НП ААС



А.Д. Шеремет

В.С. Вербовый Б.Н.

КВАЛИФИКАЦИОННЫЙ АТТЕСТАТ АУДИТОРА

№ 02-000066

Настоящий квалификационный аттестат аудитора выдан

Верховоду Борису Анатольевичу

(фамилия, имя, отчество (при наличии) лица, получившего квалификационный аттестат аудитора, в датском падеже)

на основании решения саморегулируемой организации аудиторов

Некоммерческого партнерства

(полное наименование саморегулируемой организации аудиторов, принявшей)

«Институт Профессиональных Аудиторов»

(решение о выдаче квалификационного аттестата аудитора, в родительном падеже)

от 8 февраля 20 12 г. Протокол № 190 на неограниченный срок.

Руководитель саморегулируемой
организации аудиторов или лицо,
им уполномоченное

Долотенкова Д.К.
подпись:

Долотенкова Д.К.

(расшифровка подписи)



Вер Верховоду Б.А.



САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АУДИТОРОВ
НЕКОММЕРЧЕСКОЕ ПАРТНЕРСТВО

«АУДИТОРСКАЯ АССОЦИАЦИЯ СОДРУЖЕСТВО»

член Международной Федерации Бухгалтеров (IFAC)

(ОГРН 1097799010870, ИНН 7729440813, КПП 772901001)

119192, г. Москва, Мичуринский проспект, дом 21, корпус 4.

т: +7 (495) 734-22-22, ф: +7 (495) 734-04-22, www.auditor-sro.org, info@auditor-sro.org



ВЫПИСКА

из реестра аудиторов и аудиторских организаций
Саморегулируемой организации аудиторов
Некоммерческого партнерства «Аудиторская Ассоциация Содружество»

25 июля 2016 г.

№ 1655-Ф/16/

Настоящая выписка из реестра аудиторов и аудиторских организаций Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Ассоциация Содружество» (НП ААС) выдана по заявлению Верховод Борис Анатольевич в том, что аудитор

Верховод Борис Анатольевич

фамилия, имя, отчество (если имеется) аудитора

имеющий квалификационный(ые) аттестат(ы) аудитора

№ 025951 в области общего аудита, выданный на основании протокола ЦАЛАК от 27 мая 1999 г. № 68

№ 02-000055 в области единого аттестата, выданный на основании протокола от 08 февраля 2012 г. № 190

является членом НП ААС и включен в реестр аудиторов и аудиторских организаций Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Ассоциация Содружество» 22 июля 2016 г. за основным регистрационным номером записи:

2	1	6	0	6	0	3	5	9	4	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---



Президент НП ААС

А.Д. Шеремет
(подпись)



ФИРМА
ДИРЕКТОР

Верховод Б.А.

Всего прошито, пронумеровано и
скреплено печатью 43 (сорок три) листа
Генеральный директор ООО "ЭФА"



Верб /Верховод Б.А.

