

ЗАО «Центротраст»
Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Содержание

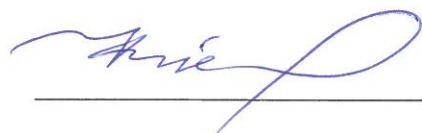
Отчет о финансовом положении	3
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет об изменениях в капитале	5
Отчет о движении денежных средств	6
Примечания к финансовой отчетности	8-38

ЗАО «Центротраст»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Отложенные налоговые активы	9	187	857
Долгосрочные финансовые вложения	12	-	300
Прочие внеоборотные активы	10	82	151
Итого внеоборотные активы		269	1 308
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Налог на прибыль к возмещению		1 694	1 694
Прочие налоги к возмещению		-	90
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	4 696	3 906
Краткосрочные финансовые вложения	12	28 949	40 244
Денежные средства и их эквиваленты	13	53 578	39 919
Итого оборотные активы		88 917	85 853
ИТОГО АКТИВЫ		89 186	87 161
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	14	100 000	100 000
Добавочный капитал		33 016	33 016
Накопленный убыток		(46 350)	(48 395)
Итого капитал		86 666	84 621
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочная кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	15	1 551	1 698
Резервы	16	969	842
Итого краткосрочные обязательства		2 520	2 540
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		89 186	87 161

Примечания на стр. 8-38 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена руководством 24 апреля 2017 года.



Кубушка К.Н.

Генеральный директор





Селюх А.М.

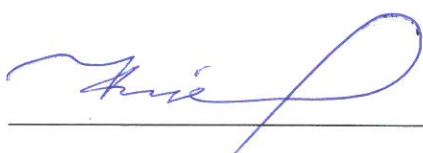
Руководитель отдела учета и отчетности

ЗАО «Центротраст»
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2016	2015
Выручка	5	42 704	34 080
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	6	(34 440)	(25 870)
Расходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(2)	(72 111)
Прочие расходы, нетто	8	(1 319)	(510)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		6 943	(64 411)
Финансовые доходы	7	3 919	4 396
(Расходы)/доходы по курсовым разницам, нетто		(8 147)	11 920
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		2 715	(48 095)
Расходы по налогу на прибыль	9	(671)	(1 780)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД		2 044	(49 875)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/ (УБЫТОК) ЗА ГОД		2 044	(49 875)

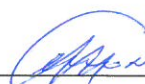
Примечания на стр. 8-38 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена руководством 24 апреля 2017 года.



Кубушка К.Н.
Генеральный директор





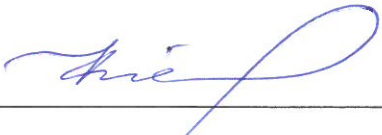
Селюх А.М.
Руководитель отдела учета и отчетности

ЗАО «Центротраст»
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2015 года	100 000	33 016	1 479	134 495
Убыток за год	-	-	(49 874)	(49 874)
Остаток на 31 декабря 2015 года	100 000	33 016	(48 395)	84 621
Прибыль за год	-	-	2 045	2 045
Остаток на 31 декабря 2016 года	100 000	33 016	(46 350)	86 666

Примечания на стр. 8-38 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена руководством 24 апреля 2017 года.



Кубушка К.Н.

Генеральный директор





Селюх А.М.

Руководитель отдела учета и отчетности

ЗАО «Центротраст»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления - всего	41 713	32 762
в том числе:		
От продажи работ и услуг	41 531	32 684
Прочие поступления	182	78
Платежи - всего	(35 183)	(36 354)
в том числе:		
Поставщикам за сырье, материалы, работы, услуги	(6 070)	(5 043)
В связи с оплатой труда работников	(22 932)	(19 025)
Расчеты по налогам и сборам	(4 832)	(684)
Налог на прибыль уплаченный	-	(2 309)
Прочие выплаты	(1 349)	(9 293)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	6 530	(3 592)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Размещение на депозит	(17 000)	(32 595)
Возврат с депозита	32 595	32 595
Проценты полученные	3 391	4 612
Поступление от продажи ценных бумаг	-	8 000
Займы выданные	(4 000)	(8 599)
Займы погашенные	-	650
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	14 986	4 663

ЗАО «Центротраст»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

**ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ
ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

**Чистые денежные средства, использованные в
финансовой деятельности**

-	-

**ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ**

21 516 1 071

**ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ,
на 1 января**

39 919 32 316

**Эффект пересчета в валюту представления отчетности
по денежным средствам и их эквивалентам**

(7 857) 6 532

**ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ,
на 31 декабря**

53 578 39 919

Примечания на стр. 8-38 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена руководством 24 апреля 2017 года.

Кубушка К.Н.

Генеральный директор



Селюх А.М.

Руководитель отдела учета и отчетности

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

1.1 Организация

Закрытое акционерное общество «Центральная трастовая компания» (далее ЗАО «Центротраст» или «Компания»), свидетельство о государственной регистрации серии 77 № 009397818 от 25 сентября 2007 года, выданное Межрайонной инспекцией ФНС № 46 по г. Москве; свидетельство о внесении в Единый государственный реестр юридических лиц № 1077760573923.

Акционеры Компании: ЭРИТЕЯ ЭНТЕРПРАЙЗИЗ ЛИМИТЕД (доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: 29,985%) и Общество с ограниченной ответственностью «Рок Кэпитал Партнерс» (доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: 70,015%).

Компания предоставляет услуги по доверительному управлению активами на рынке ценных бумаг и действует на основании лицензии ФСФР России № 21-000-1-00575 от 17 июля 2008 года на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, и лицензии ФСФР России № 077-13861-001000 от 5 мая 2014 года на осуществление деятельности по доверительному управлению ценными бумагами (без ограничения срока).

Компания зарегистрирована по адресу: 115088, г. Москва, 1-ая Дубровская ул., д. 13А, стр.2.

1.2 Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. На бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Российская экономика в течение 2016 года демонстрировала неустойчивую динамику с постепенным переходом к фазе восстановительного роста. В текущем периоде произошло снижение инфляции, чему отчасти способствовало укрепление рубля на фоне повышения цен на нефть. В то же время, сохраняющаяся политическая напряженность в связи с конфликтом на Украине, действие ранее введенных экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц по-прежнему оказывали негативное влияние на экономику страны, характеризующееся снижением показателя внутреннего валового продукта. Такая экономическая среда способствует сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ (продолжение)

Основным направлениями деятельности управляющей компании в 2016 и 2015 годах являлись:

- доверительное управление паевыми инвестиционными фондами (далее «ПИФ»);
- подготовительная работа по формированию новых ПИФ;
- развитие и расширение деятельности по индивидуальному доверительному управлению, а также иной деятельности в рамках имеющихся у Компании лицензий.

Эти направления остаются приоритетными и в 2017 году.

Деятельность Компании ведется преимущественно в Москве. Услуги по управлению активами Компания реализует в Российской Федерации. Финансирование Компании обеспечивается за счет результатов текущей деятельности.

2 ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2.1 Заявление о соответствии МСФО

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

2.2 Непрерывность деятельности

Показатель чистых активов, рассчитанных в соответствии с Российскими Стандартами Бухгалтерского Учета, меньше уставного капитала Компания по состоянию на 31.12.2015 г. и на 31.12.2016 г. Компания планирует продолжать свою деятельность в будущем. В перспективах развития на 2017 год формирование и доверительное управление 10-13 паевыми инвестиционными фондами, развитие направления индивидуального доверительного управления, участие в конкурсах по выбору управляющей компании для заключения договора доверительного управления средствами компенсационных фондов. Вышеуказанные планы обеспечат непрерывность деятельности Компании, несмотря на разницу превышение величины уставного капитала над стоимостью чистых активов.

2.3 Принцип составления финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного при приобретении активов.

Компания представляет статьи отчета о финансовом положении с разделением на краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства.

Финансовые активы и обязательства представляются в финансовой отчетности в нетто оценке в тех случаях, когда Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в отчете о финансовом положении сумм и намеревается либо произвести зачет данных активов и обязательств, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете совокупном доходе, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается МСФО или соответствующими интерпретациями.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2.4 Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

2.5 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1 Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Резерв по сомнительной задолженности создается на основании фактических данных о возмещаемой дебиторской задолженности, анализа платежеспособности наиболее существенных дебиторов. Дебиторская задолженность, которая не погашена в срок, переходит в разряд сомнительной дебиторской задолженности, и на ее сумму начисляется резерв. Резерв по сомнительным и безнадежным долгам признается при наличии свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму долга или ее часть. Резерв рассчитывается только для торговой дебиторской задолженности в зависимости от сроков возникновения задолженности.

3.2 Резервы под оценочные обязательства

Резервы под оценочные обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда возникают юридические или иначе обоснованные обязательства в результате произошедших ранее событий и при этом существует высокая вероятность того, что для погашения обязательств потребуется отвлечение средств, заключающих в себе экономические выгоды, и сумма таких обязательств может быть оценена с высокой степенью надежности.

Компания создает резервы по неиспользованным отпускам сотрудников и резервы на оплату бонусов.

Резервы по неиспользованным отпускам создаются ежегодно по каждому сотруднику в зависимости от количества дней неиспользованного отпуска каждого сотрудника на конец отчетного периода.

Информация о движении резерва раскрыта в Примечании 16.

3. – ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.3 Признание отложенных налоговых активов

Признание отложенных налоговых активов. Руководство оценивает отложенные налоговые активы на каждую отчетную дату и определяет сумму для отражения в той степени, в которой вероятно использование соответствующих налоговых вычетов. При определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов руководство использует оценки и суждения, исходя из величины налогооблагаемой прибыли предыдущих лет и ожиданий в отношении прибыли будущих периодов, которые являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Информация об отложенном налоговом активе представлена в Примечании 9.

3.4 Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Компания установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. В рамках этой системы ежегодно проверяются существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок.

Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то анализируются полученные подтверждения от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены), либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.5 Операции и балансы в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты).

Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

3.6 Выручка

Выручка признается, если существует возможность получения Компанией экономической выгоды от сделки, причем эта выгода может быть достоверно измерена. Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка уменьшается на сумму скидок и прочих аналогичных вычетов. Выручка отражается без учета налога на добавленную стоимость.

Выручка по договорам доверительного управления активами

В тех случаях, когда Компания действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Компанией.

Выручка признается в том периоде, в котором услуга была оказана, в соответствии с условиями соответствующих договоров управления активами (далее «договора ДУ») на основе прямолинейного метода, и в размере полученного и/или причитающегося к получению вознаграждения, за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость.

Выручка по договорам ДУ признается по методу начисления, равномерно в течение срока действия договора. Сумма корректировки, возникающая из-за различий учета выручки в бухгалтерском учете по РСБУ и МСФО, представляется в отчетности в нетто оценке, в бухгалтерском учете доначисляется дебиторская задолженность.

При этом выручка и расходы, относящиеся к одной и той же сделке, признаются одновременно (соответствие выручки и расходов). Сумма корректировки, представляется в отчетности в нетто оценке, в бухгалтерском учете доначисляется кредиторская задолженность.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.7 Признание доходов и расходов

Доход признается полученным, когда имеет место увеличение экономических выгод в форме прироста активов (или уменьшения обязательств), ведущее к увеличению капитала, но не связанное с вкладами участников; и когда величина такого прироста может быть определена с высокой степенью надежности.

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.

Все доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость.

Процентные доходы и расходы отражаются на основе метод начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

Расход признается произведенным, когда имеет место уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода в форме оттока или истощения активов (или увеличения обязательств), ведущее к уменьшению капитала, но не связанное с его распределением между участниками; и когда величина такого уменьшения может быть надежно измерена.

Коммерческие и управленческие расходы представляют собой расходы на корпоративное управление и другие расходы, относящиеся к общему управлению и администрированию бизнеса в целом. Они включают в себя выплаты руководству и административному персоналу, арендные платежи, юридические и прочие консультационные услуги, информационные расходы и прочие административные расходы.

3.8 Услуги доверительного управления

Активы и обязательства, возникающие в результате оказания услуг по доверительному управлению, не отражаются в финансовой отчетности. Компания принимает на себя операционный риск, связанный с указанной деятельностью; клиенты несут рыночный и кредитный риски, связанные с данными операциями.

В рамках доверительного управления активами паевыми инвестиционными фондами (далее – ПИФ), негосударственными пенсионными фондами (далее – НПФ), частных и корпоративных клиентов, взимаются следующие виды комиссий, которые признаются в доходах. Комиссии, взимаемые за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами, НПФ, частных и корпоративных клиентов признаются в доходах ежемесячно.

3.9 Денежные средства и их эквиваленты.

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, депозиты в банках и краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, которые могут быть в любое время обращены в известные суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых не является значительным. Для целей представления отчета о движении денежных средств банковские овердрафты вычитаются из суммы денежных средств и их эквивалентов.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.10 Финансовые инструменты

3.10.1 Признание и прекращение признания

Компания первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также выпущенные долговые ценные бумаги на дату их возникновения/выпуска. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной договорных положений инструмента.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо, когда Компания передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Компании, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм, и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

3.10.2 Финансовые активы

Компания классифицирует все финансовые активы на следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- займы и дебиторская задолженность;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Реклассификация активов не допускается. Однако для определенных категорий изменение возможно в исключительных случаях, и только если это не приводит к негативным последствиям.

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

Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот инструмент классифицирован как удерживаемый для торговли или определены в данную категорию при первоначальном признании. Компания определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

которой отражаются в составе прибыли или убытка, в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Затраты, непосредственно относящиеся к сделке, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

3.10.2.2 Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, являются непроемкими финансовыми инструментами с фиксированными или заранее определенными платежами и фиксированным сроком исполнения, по которым Компания имеет намерения и возможность удерживать до погашения, отличные от тех: которые Компания первоначально признает по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка; которые Компания признает как имеющиеся в наличии для продажи; которые удовлетворяют определению кредитов или дебиторской задолженности.

Опираясь на такую классификацию, Компания, в рамках согласованных в договоре с эмитентом предопределенных платежей по долговой ценной бумаге, включая выплату основного долга в момент погашения, намеревается получать денежные поступления.

Продажа из этой категории запрещена. Перемещение в другую категорию также запрещено.

3.10.2.3 Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

Торговая и прочая дебиторская задолженность анализируется на предмет обесценения по каждому контрагенту отдельно.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается, когда существует объективное свидетельство того, что Компания не сможет получить всю сумму первоначально возникшей задолженности. Величину резерва составляет разница между учетной стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной процентной ставке, соответствующей первоначальным условиям финансирования. Величина резерва отражается в составе операционных расходов отчета о совокупном доходе. Последующее восстановление сумм, списанных ранее, кредитруется против сумм резервов в отчете о совокупном доходе.

Изменения в справедливой стоимости должны быть признаны в капитале на протяжении времени пока нет объективных доказательств того, что активы обесценены.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.10.2.4 Обесценение финансовых активов

Все финансовые активы, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, являются объектами тестирования на обесценение.

Для каждой балансовой статьи на отчетную дату Компания оценивает, есть ли признаки того, что активы могут быть обесценены. Активы обесцениваются, когда текущая стоимость активов превышает стоимость возмещения. Убыток от обесценения признается в расходах в отчете о совокупном доходе.

Убытки от обесценения актива в предыдущие годы должны быть сторнированы только в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных для определения сумм возмещения активов с момента признания последнего убытка от обесценения. В этом случае текущая стоимость актива должна быть увеличена до стоимости его возмещения. Это увеличение обратно сумме убытка от обесценения. Увеличенная текущая стоимость актива как результат сторнирования суммы убытка от обесценения не должна превышать текущую амортизированную стоимость.

3.10.3 Классификация финансовых обязательств

Выделятся две категории финансовых обязательств:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства относятся в категорию обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если они при первоначальном признании были классифицированы в данную категорию.

Все прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

3.11 Кредиты и займы

Кредиты и займы полученные, первоначально отражаются по справедливой стоимости в момент их получения, затраты на получение кредита и займа включаются в балансовую стоимость обязательств по займу.

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов определяется путем дисконтирования денежных потоков с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам и займам, доступным для Компании на дату получения заемных средств.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

В последующие периоды долгосрочные займы полученные отражаются по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между справедливой стоимостью полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о совокупном доходе как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Краткосрочные займы не дисконтируются.

3.12 Эффективная процентная ставка

При расчете эффективной процентной ставки необходимо оценить денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента (например, права на досрочное погашение, опциона на покупку и аналогичных опционов) за исключением будущих убытков по кредитам. Эффективная процентная ставка иногда совпадает с доходностью к погашению (или с доходностью до следующей даты изменения процента) и представляет собой внутреннюю норму доходности финансового актива или обязательства в данный период.

Расчет включает все комиссии и издержки, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Прямые транзакционные издержки также включаются в расчет эффективной ставки процента.

3.13 Основные средства

Основные средства – это материальные активы, которые используются Компанией для оказания услуг или для административных целей, и которые предполагается использовать в течении более чем одного периода.

Объекты основных средств, подлежащие признанию в качестве актива, оцениваются по стоимости приобретения. В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В дальнейшем актив учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Если существует наличие признаков обесценения актива, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, и убытки от обесценения признаются немедленно в прибыли и убытках. Убытки от обесценения, признанные в предыдущих периодах, должны восстанавливаться, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости актива. В данном случае балансовая стоимость актива увеличивается до его возмещаемой стоимости. Данное увеличение является восстановлением убытка от обесценения, и признаются немедленно в прибыли и убытках.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Незавершенное строительство и земля не амортизируются. Амортизация по остальным объектам основных средств рассчитывается линейным методом в течение всего срока полезного использования:

- Улучшение арендованного имущества – в течение срока аренды;
- Компьютерное оборудование – от 3 до 5 лет;
- Офисное оборудование – от 5 до 10 лет;
- Транспортные средства – от 3 до 5 лет.

Актив не может больше оставаться на балансе после его продажи, а также в случае, если актив больше не используется и не ожидается получение каких-либо выгод от его продажи.

Доходы и убытки от продажи представляют собой разницу между выручкой от продажи и текущей стоимостью актива и должны отражаться в составе статей отчета о совокупном доходе в отчетном периоде (в составе прочих операционных доходов или расходов).

3.14 Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и в основном включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы (далее НМА), подлежащие признанию, оцениваются по стоимости приобретения. В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. После первоначального признания нематериальный актив должен учитываться по его первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения.

Определение амортизации по НМА происходит линейным способом, в течение всего срока полезного использования.

Организация применяет следующие сроки полезного использования по НМА: программное обеспечение и лицензии – от 4 до 10 лет.

Доходы и убытки от продажи представляют собой разницу между выручкой от продажи (при наличии таковой) и текущей стоимостью актива и должны отражаться в составе статей отчета о совокупном доходе в отчетном периоде (в составе прочих операционных доходов или расходов) в момент выбытия актива.

3.15 Вознаграждения работникам

Затраты, связанные с выплатой заработной платы, выплатой премий, добровольным медицинским страхованием, предоставлением оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, отражаются в том отчетном периоде, когда услуги, связанные с данными видами вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании.

Компания осуществляет взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих сотрудников из расчета заработной платы до вычета налога на доходы физических лиц.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обязательные взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, которые представляют собой план с установленными выплатами, учитываются в составе расходов на оплату труда по мере их возникновения и отражаются по статье «вознаграждения работникам» отчета о совокупном доходе.

Компания несет расходы на нужды работников, связанные с предоставлением выгод, таких как использование медицинских услуг, страхование жизни и другие виды услуг. Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом

производственного персонала, и, соответственно, включаются в состав вознаграждений работникам.

3.16 Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Компания способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Компания намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Компания учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Компании полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Компании может поступать новая информация, в связи с чем у Компании может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ, ИНТЕРПРЕТАЦИИ И ПОПРАВКИ, ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной финансовой отчетности:

- *МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями* (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 15 это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 Выручка, МСФО (IAS) 11 Договоры на строительство и применимые Интерпретации.

Целью МСФО (IAS) 15 является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала. В этих целях МСФО (IFRS) 15 представляет единую модель признания выручки. Основным принципом модели является то, что выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям. Для этого МСФО (IFRS) требует применить следующие 5 этапов:

1. Определение договора с заказчиком
2. Определение обязательств по договору
3. Определение цены сделки
4. Распределение цены сделки между обязательствами по договору
5. Признание выручки при исполнении обязательств по договору

Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями.

Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений.

Компания на данный момент оценивает эффект от внедрения МСФО (IFRS) 15 и планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.

- *МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты* (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

Итоговая версия МСФО (IFRS) 9 заменяет большую часть руководства в МСФО (IAS) 39 и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт включает в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам – классификация и оценка, обесценение, и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ, ИНТЕРПРЕТАЦИИ И ПОПРАВКИ, ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ (продолжение)

финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование модели обесценения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9, которая заменит модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 модель обесценения является более сконцентрированной на будущих событиях, так как не требуется наступления кредитного события (или индикатора обесценения) для признания кредитных убытков. Большинство требований в отношении финансовых обязательств были оставлены без изменений, кроме признания изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые относятся к изменению собственного кредитного риска организации – такие изменения должны признаваться напрямую в составе прочего совокупного дохода.

Новые требования в отношении учета хеджирования больше основаны на принципах, являются менее сложными, и представляют более прочную связь с управлением рисками и казначейскими операциями организации, чем требования МСФО (IAS) 39.

Компания ожидает, что применение данного стандарта не приведет к изменениям в классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств.

- *МСФО (IFRS) 16 Аренда (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты)*

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016. Он содержит единую модель учета для арендатора, которая убирает разделение на операционную и финансовую аренду с точки зрения арендатора. Все договора, удовлетворяющие определению аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных предметов, в отношении которых у арендатора есть право не применять требования МСФО (IFRS) 16 по оценке и классификации, будут учитываться в отчете о финансовом положении как актив «право использования» и соответствующее ему обязательство. Актив впоследствии учитывается в качестве основного средства или инвестиционной недвижимости, а обязательство списывается с использованием процентной ставки, вмененной в договоре аренды.

Требования к учету со стороны арендодателей практически не изменились по сравнению с предыдущими требованиями МСФО (IAS) 17.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ, ИНТЕРПРЕТАЦИИ И ПОПРАВКИ, ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ (продолжение)

Применение стандарта может оказать влияние на учет операционной аренды Компанией. На текущий момент Компания не в состоянии достоверно оценить, какой объем данных обязательств потребует признания актива и обязательств по будущим платежам, и как это отразится на прибыли и классификации денежных потоков.

- *Поправки к МСФО (IAS) 7 Инициатива по Раскрытиям (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)*

Поправки требуют от компаний предоставлять сверку балансовых остатков на начало и конец периода в отношении каждой статьи, которая классифицируется или будет классифицирована как финансовая деятельность в отчете о движении денежных средств (т.е. займы, лизинговые обязательства).

Компания ожидает, что применение данных поправок окажет незначительное влияние на раскрытия определенных статей в финансовой отчетности.

- *Поправки к МСФО(IAS) 12 Признание Отложенных Налоговых Активов в отношении Нереализованных Убытков (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)*

В МСФО (IAS) 12 Налог на прибыль были внесены поправки для разъяснения следующего:

- ✓ вычитаемые временные разницы возникают по нереализованным убыткам долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, вне зависимости от того, будет ли стоимость возмещаться путем продажи или удержания до погашения;
- ✓ оценка будущей налогооблагаемой прибыли может включать возмещение стоимости отдельных активов выше, чем их балансовая стоимость, если существует достаточно доказательств, что компания с высокой вероятностью получит возмещение по данному активу в размере выше его балансовой стоимости;
- ✓ в случаях, когда налоговое законодательство ограничивает источники налогооблагаемой прибыли, в отношении которых могут быть зачтены определенные отложенные налоговые активы, возмещаемость отложенных налоговых активов может быть оценена только в совокупности с другими отложенными налоговыми активами такого же типа; и
- ✓ - налоговые вычеты от использования отложенных налоговых активов должны быть исключены из оценки будущей налогооблагаемой прибыли, которая используется для оценки возмещаемости данных активов.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

- *Поправки к МСФО (IFRS) 2 Классификация и Оценка Операций по Выплатам на Основе Долевых Инструментов (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)*

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ, ИНТЕРПРЕТАЦИИ И ПОПРАВКИ, ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ (продолжение)

Поправки разъясняют, что учет влияния условий, относящихся и не относящихся к наделению правами, в отношении выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, должен производиться аналогичным образом, как и для выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

- *Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО(IAS) 28 Продажа или Взнос Активов между Инвестором и его Ассоциированной Компанией или Совместным Предприятием (дата вступления в силу пока не определена)*

Поправки разъясняют, что прибыль или убыток признаются в полном размере, если переданные в ассоциированную компанию или совместное предприятие активы представляют собой бизнес, согласно определению в МСФО (IFRS) 3 Объединение Бизнеса. Прибыль или убыток от продажи или взноса активов, которые не представляют собой бизнес, признается только в границах не принадлежащей инвестору доли в ассоциированной компании или совместного предприятия.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

5. ВЫРУЧКА

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Вознаграждение по договорам управления, в т. ч.:		
активами ЗПИФ	42 543	33 799
активами некоммерческих организаций	153	224
активами физических лиц	8	47
резервами НПФ	-	10
Итого	<u>42 704</u>	<u>34 080</u>

6. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Расходы на персонал	27 118	19 696
Аренда и содержание офиса	2 678	2 676
Информационные услуги	933	788
Налоги, за исключением налога на прибыль	606	699
Юридические и аудиторские услуги	741	254
Материалы	437	280
Представительские расходы и расходы на командировки	235	206
Агентское вознаграждение	-	160
Банковские услуги	76	105
Амортизация	69	96
Почтовые расходы	197	77
Консультационные услуги	91	22
Прочие расходы	1 259	811
Итого	<u>34 440</u>	<u>25 870</u>

Расходы на персонал за 2016 и 2015 годы включают в себя следующие статьи:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Зарплата и сопутствующие налоги	25 395	18 050
Резерв по неиспользованным отпускам	1 723	1 646
Итого	<u>27 118</u>	<u>19 696</u>

7. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Проценты по депозитам	3 912	4 394
Проценты по займам выданным	7	2
Итого	<u>3 919</u>	<u>4 396</u>

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	(804)	
Компенсация затрат работника по уплате процентов по ипотечному кредиту и использования оборудования	(416)	-
Штрафы и пени	(24)	(377)
Убыток от продажи валюты	(11)	(34)
Прочие расходы	(104)	(110)
Прочие доходы	40	11
Итого	<u>(1 319)</u>	<u>(510)</u>

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Применяемая для Компании налоговая ставка составляет 20% и представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний.

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Расход по текущему налогу на прибыль	-	-
Расход по отложенному налогу на прибыль	(671)	(1 780)
Итого расход по налогу на прибыль	<u>(671)</u>	<u>(1 780)</u>

Разницы между финансовым и налоговым учетом приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налогооблагаемой базой.

Отложенные налоговые активы и обязательства, а также суммы отложенного налога раскрываются ниже:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Прибыль до налогообложения	2 715	(48 095)
Налог по ставке, установленной в стране регистрации компании	(543)	9 619
Эффект доходов, не принимаемых для целей налогообложения	(128)	(11 399)
Расход по налогу на прибыль	<u>(671)</u>	<u>(1 780)</u>

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Отложенный налог по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлен следующим образом:

	Остаток на начало года	Отражено в составе прибылей и убытков	Остаток на конец года
2016 год			
Отложенные налоговые (обязательства)/ активы, относящиеся к статье:			
Дебиторская задолженность	(43)	204	161
Внеоборотные активы	3	(1)	2
Убытки, переносимые на будущее	843	(842)	1
Кредиторская задолженность	54	(32)	22
Чистые отложенные налоговые активы	857	(671)	187

	Остаток на начало года	Отражено в составе прибылей и убытков	Остаток на конец года
2015 год			
Отложенные налоговые активы, относящиеся к статье:			
Финансовые вложения	2 595	(2 595)	-
Дебиторская задолженность	-	(43)	(43)
Внеоборотные активы	4	(1)	3
Убытки, переносимые на будущее	-	843	843
Кредиторская задолженность	38	16	54
Чистые отложенные налоговые активы	2 637	(1 780)	857

10. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	Основные средства	Нематери- альные активы	ИТОГО
Первоначальная стоимость			
Сальдо на 1 января 2015 года	745	318	1 063
Поступления	-	-	-
Выбытия	-	(90)	(90)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	745	228	973
Поступления	-	-	-
Выбытия	-	(106)	(106)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	745	122	867
	Основные средства	Нематери- альные активы	ИТОГО
Амортизация и убытки от обесценения			
Сальдо на 1 января 2015 года	(639)	(177)	(816)
Амортизация	(47)	(49)	(96)
Выбытия	-	90	90
Сальдо на 31 декабря 2015 года	(686)	(136)	(822)
Амортизация	(42)	(27)	(69)
Выбытия	-	106	106
Сальдо на 31 декабря 2016 года	(728)	(57)	(786)
	Основные средства	Нематери- альные активы	ИТОГО
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2015 года	106	141	247
На 31 декабря 2015 года	59	92	151
На 31 декабря 2016 года	17	65	82

Основные средства в основном представлены мебелью и офисным оборудованием.

Амортизационные отчисления в размере отражены в составе административных расходов. Оценка основных средств производилась с использованием модели первоначальной стоимости.

Нематериальные активы Компании представлены программным обеспечением и имеют ограниченный срок полезного использования.

11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Покупатели и заказчики	4 765	3 507
Авансы поставщикам	310	305
Резервы по сомнительным долгам	(804)	-
Прочие	425	94
Итого дебиторская задолженность	4 696	3 906

В состав торговой дебиторской задолженности входит вознаграждение по договорам доверительного управления ПИФ, НПФ, некоммерческих организаций и физических лиц.

В отчетном периоде был создан резерв по сомнительным долгам в отношении сумм, относящихся к закрытым паевым инвестиционным фондам, находящимся в процессе ликвидации. Резерв в отчетном периоде не восстанавливался.

Вопросы концентрации кредитного риска представлены в Примечании 18.

12. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Краткосрочные финансовые вложения по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также на 31 декабря 2015 года представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Краткосрочные банковские депозиты		
Депозиты со сроком погашения от 3-х месяцев до года	17 000	32 295
Итого краткосрочные банковские депозиты	17 000	32 295
Займы выданные		
ООО "Строй-Инвест"	4 000	-
ЗПИФ недвижимости «Евразия»	7 949	7 949
Итого займы выданные	11 949	7 949
Итого краткосрочные финансовые вложения	28 949	40 244

1 июля 2014 года было подписано Генеральное соглашение о размещении денежных средств во вклады ГС-73-7353388, заключенное с АО «Кредит Европа Банк», по которому денежные средства Компании размещались в виде депозитных вкладов.

Все вышеуказанные вклады размещались в рублях, срок погашения составлял более трех месяцев и до года, по ставке 16% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2015 года займы выданные, представлены задолженностью ЗПИФ недвижимости «Евразия», возникшей в результате использования Компанией собственных денежных средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев ЗПИФ недвижимости «Евразия» в размере 7 949 тыс. рублей. Заем является беспроцентным, был погашен 24 апреля 2017 года.

12. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ (продолжение)

Также в июне 2015 года Компания заключила договор о предоставлении краткосрочного займа б/н от 16 июня 2015 года с ООО «Завод №6» в размере 650 тыс. рублей под 8,25% годовых. Заем был погашен в июле 2015 года. В декабре 2016 года был выдан заем ООО "Строй-Инвест" на сумму 4 000 тыс. руб. под 12,00% годовых со сроком погашения 30.04.2017.

Долгосрочные финансовые вложения по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также на 31 декабря 2015 года, представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Долгосрочные депозиты	-	300
Итого долгосрочные финансовые вложения	<u>-</u>	<u>300</u>

Долгосрочный депозит был размещен в АО «КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК», вклад размещался в рублях, со сроком погашения более года по ставке 16,00% годовых.

Информация о подверженности Компании процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 18.

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Текущие счета в банках, в том числе:		
в рублях	109	157
в долларах США	51 569	39 762
Банковские депозиты сроком погашения до 3-х месяцев, в том числе:		
в рублях	1 900	-
	<u>53 578</u>	<u>39 919</u>

Вопросы концентрации кредитного риска представлены в Примечании 18.

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Участник	Количество акций (шт.) по состоянию на:	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ООО «Рок Кэпитал Партнерс»	7 001 150	7 001 150
Компания с ограниченной ответственностью «ЭРИТЕЯ ЭНТЕПРАЙЗИЗ ЛИМИТЕД»	2 998 850	2 998 850
Итого	10 000 000	10 000 000

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов акционерами Компании являются ООО «Рок Кэпитал Партнерс» и компания с ограниченной ответственностью «ЭРИТЕЯ ЭНТЕПРАЙЗИЗ ЛИМИТЕД», которым принадлежит 29,99% и 70,01% акций соответственно. Номинальная стоимость одной акции составляет 10 руб. По состоянию на отчетную дату уставный капитал Компании был полностью оплачен. Компания не объявляла дивиденды за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2016 годов.

15. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность по основной деятельности	1 081	1 198
в том числе:		
Задолженность по заработной плате	890	664
Торговая кредиторская задолженность	57	79
Прочая кредиторская задолженность	134	455
Задолженность по налогам и сборам	470	500
	1 551	1 698

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 18.

16. РЕЗЕРВЫ

Компания создает следующие краткосрочные резервы: по отпускам работникам и по бонусам, причитающимся работникам.

Резервы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлены ниже:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Вознаграждения работникам - начисления по годовым отпускам	969	842
Итого	969	842

Движение по резервам за 2016 и 2015 годы представлено ниже:

	Начисления по годовым отпускам	
	2016	2015
Резерв на начало года	842	795
Начисление резерва в течение года	1 841	1 646
Использование резерва в течение года	(1 714)	(1 599)
Резерв на конец года	969	842

17. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Руководство Компании предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Компании, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Компании, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Компании. Осуществляя данные меры, Компания стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

Ключевым показателем, который используется для контроля структуры капитала Компании, является соотношение чистых заемных средств. Общепринятой рыночной практикой в долгосрочной перспективе анализируется соотношение чистых заемных средств к справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, которое должно составлять менее 65%. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов денежные средства и их эквиваленты превышают заемные средства, поэтому соотношение чистых заемных средств не рассчитывается.

18. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Компания подвержена в основном кредитному риску, валютному риску и риску ликвидности. Руководство Компании контролирует процесс управления этими рисками.

Компания имеет следующие категории финансовых инструментов.

18. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	53 578	39 919
Краткосрочные депозиты	17 000	32 295
Займы выданные	11 949	7 949
Долгосрочные депозиты	-	300
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 387	3 601
Итого финансовые активы	86 914	84 064
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(1 081)	(1 198)
Итого финансовые обязательства	(1 081)	(1 198)
Всего финансовые инструменты	85 833	82 866

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств близка к их справедливой стоимости.

Компания стремится минимизировать возможное отрицательное влияние существенных факторов риска на свое финансовое положение путем применения разумной стратегии управления следующими финансовыми рисками:

18.1 Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом своих договорных обязательств по финансовому инструменту. Данный риск возникает в связи с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску.

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Компании, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, особенно в текущих условиях ухудшения экономической ситуации. Практически 100% от выручки Компании в 2016 и 2015 годах приходится на вознаграждение за доверительное управление средствами ПИФ. По территориальному признаку кредитный риск сконцентрирован в России.

Компания оценивает кредитоспособность каждого нового клиента по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Компании условия и сроки осуществления платежей и поставок. Компания анализирует национальные рейтинги по данным рейтингового агентства Fitch Ratings (если таковые имеются).

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Клиенты, которые не соответствуют требованиям Компании в отношении кредитоспособности, могут осуществлять сделки с Компании только на условиях предоплаты.

В отчетном периоде был создан резерв по сомнительным долгам в отношении сумм, относящихся к закрытым паевым инвестиционным фондам, находящимся в процессе ликвидации. Резерв в отчетном периоде не восстанавливался.

Ниже представлены общая стоимость и виды активов, подверженных кредитному риску:

На 31 декабря 2016 года	AA+	A+	A-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	51 678	1 900	-	-	53 578
Краткосрочные депозиты	-	17 000	-	-	17 000
Займы выданные	-	-	-	11 949	11 949
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	4 387	4 387
Итого	51 678	18 900	-	16 336	86 914

На 31 декабря 2015 года	AA+	A+	A-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	142	-	39 777	-	39 919
Краткосрочные депозиты	-	32 295	-	-	32 295
Займы выданные	-	-	-	7 949	7 949
Долгосрочные депозиты	-	300	-	-	300
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	3 601	3 601
Итого	142	32 595	39 777	11 550	84 064

18.2 Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

18. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

Калькуляция себестоимости услуг Компании осуществляется на основе функционально-стоимостного анализа, что помогает Компании контролировать потребность в денежных средствах и оптимизировать денежные поступления от инвестиций.

Компания также отслеживает уровень ожидаемого притока денежных средств от погашения торговой и прочей дебиторской задолженности и ожидаемого оттока в связи с погашением торговой и прочей кредиторской задолженности. По состоянию на 31 декабря 2016 года, а также на 31 декабря 2015 года, ожидаемый приток/(отток) денежных средств составил:

		Срок погашения		
		В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года
На 31 декабря 2016 года	Итого			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 386	3 978	223	185
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(1 081)	(1 060)	-	(21)
Итого приток денежных средств	3 305	2 918	223	164

		Срок погашения		
		В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года
На 31 декабря 2015 года	Итого			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 601	3 235	314	52
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(1 198)	(850)	(74)	(274)
Итого приток/(отток) денежных средств	2 403	2 385	240	(222)

При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, влияние стихийных бедствий.

Валовые притоки/ оттоки денежных средств, представленные выше, являются договорными недисконтированными денежными потоками, относящимися к производным финансовым обязательствам, удерживаемым для целей управления рисками. Данные обязательства, как правило, не закрываются до даты погашения.

18. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

Не ожидается, что потоки денежных средств, принимаемые к рассмотрению при анализе сроков погашения, могут произойти существенно раньше или их величина будет значительно отличаться.

18.3 Валютный риск

Компания подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки и займы и соответствующей функциональной валютой Компании. Функциональной валютой Компании является российский рубль.

У Компании имеются следующие монетарные статьи, номинированные в большей части в долларах США, валюте, отличной от функциональной валюты Компании:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	51 569	39 762
Итого активы	51 569	39 762
Итого чистая позиция	51 569	39 762

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранной валюты:

	Средний обменный курс		Обменный курс на 31 декабря	
	за 2016 год	за 2015 год	2016 года	2015 года
1 доллар США	67,0349	60,9579	60,6569	72,8827

Анализ чувствительности

Ниже представлена чувствительность финансового результата Компании к обоснованно возможному изменению курсов валют. Анализ проводился исходя из допущения, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными, и любое влияние прогнозной выручки и закупок не принималось во внимание.

Увеличение/ уменьшение курса рубля к доллару США на 20 % может привести к увеличению/ снижению чистой прибыли в отчетном периоде на 10 314 тыс. руб. (7 952 тыс. руб. – в 2015 году)

19. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

19.1 Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что

19. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

19.2 Судебные разбирательства

По мнению руководства Компании, в настоящее время не существует каких-либо судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей отчетности.

19.3 Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах.

Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

20. ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

Компания арендует нежилые (офисные) помещения площадью 129,8 кв. м. по договорам операционной аренды, заключенным с ООО «Минерал Групп». Данные договора являются краткосрочными (срок до года). По состоянию на 31 декабря 2016 года Компанией заключен договор аренды с ООО «Минерал Групп» №АР-915д от 24 февраля 2016 года. Срок действия договора – до 31 января 2017 года. На момент выпуска данной финансовой отчетности договор аренды был перезаключен на тех же условиях, срок действия – с 1 февраля до 31 декабря 2017 года.

20. ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года будущие минимальные арендные платежи по данным договорам операционной аренды представлены следующим образом:

- В течение первого года – 2 043 тыс. рублей;
- В последующие периоды – 170 тыс. рублей.

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Акционерами Компании являются ООО «Рок Кэпитал Партнерс» и компания с ограниченной ответственностью «ЭРИТЕЯ ЭНТЕПРАЙЗИЗ ЛИМИТЕД», которым принадлежит 29,99% и 70,01% акций соответственно. Операций со связанными сторонами, кроме раскрытых ниже, не производилось.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Оплата труда за отчетный период, начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном периоде	19 421	14 663
	<u>19 421</u>	<u>14 663</u>

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. В текущем и предыдущем годах расходы в отношении безнадежных и сомнительных долгов связанных сторон не признавались. Компания не выдавала гарантий в отношении связанных сторон.

22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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