

Финансовая отчетность

**Закрытого акционерного общества
«Металлинвесттраст»**

за 2015 год

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет о финансовом положении.....	3
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о движении денежных средств	5
Отчет об изменениях в капитале	6

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Информация о компании	7
Организационная структура и деятельность	7
Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации	8
2. Принципы составления финансовой отчетности	8
3. Существенные положения учетной политики	10
4. Первое применение международных стандартов финансовой отчетности	16
5. Денежные средства и их эквиваленты	18
6. Депозиты	18
7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18
8. Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	20
9. Предоплаты	20
10. Основные средства	20
11. Нематериальные активы	21
12. Прочие нефинансовые активы	21
13. Прочие нефинансовые обязательства	21
14. Уставный капитал	22
15. Вознаграждение доверительного управляющего	22
16. Операционные доходы (расходы) от основной деятельности	22
17. Административные и прочие операционные расходы	22
18. Налогообложение	23
19. Управление рисками	25
20. Справедливая стоимость финансовых активов	28
21. Операции со связанными сторонами	29
22. События после отчетной даты	33

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА 2015 ГОД

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	5	29 910	59 392	73 811
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	7	25 392	10 839	16 459
Депозиты в банках	6	-	-	13 338
Расчеты по договорам доверительного управления	8	49 262	13 340	15 642
Дебиторская задолженность (предоплаты)	9	138	91	78
Основные средства	10	41 544	41 628	244
Нематериальные активы	11	165	209	249
Отложенные налоговые активы	18	-	55	-
Прочие нефинансовые активы	12	533	906	1 625
Итого активов		146 944	126 460	121 446
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Отложенные налоговые обязательства	18	53	-	5
Текущие налоговые обязательства		4 973	-	2 029
Прочие нефинансовые обязательства	13	306	2 096	668
Итого обязательств		5 332	2 096	2 702
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	14	42 277	42 277	42 277
Нераспределенная прибыль		99 335	82 087	76 467
ИТОГО Капитал		141 612	124 364	118 744
ИТОГО Капитал и Обязательства		146 944	126 460	121 446

Генеральный директор

26 апреля 2016 года



Сотников Виталий Николаевич

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Выручка (вознаграждение доверительного управляющего)	15	65 250	32 836
Процентные доходы		3 130	1 030
Операционные доходы (расходы)	16	(11 807)	(10 245)
Прочие доходы		695 988	994 227
Прочие расходы		(722 055)	(990 128)
Административные расходы	17	(25 544)	(20 666)
<i>Расходы на содержание персонала</i>		<i>(19 191)</i>	<i>(14 856)</i>
<i>Прочие общехозяйственные и административные расходы</i>		<i>(6 353)</i>	<i>(5 810)</i>
Прибыль до налога на прибыль		4 962	7 054
Налог на прибыль		(4 957)	(1 495)
Отложенный налоговый актив (обязательство)	18	(108)	60
Прибыль за период		(103)	5 619
Всего совокупный доход (убыток) за год		(103)	5 619

Генеральный директор

Сотников Виталий Николаевич

26 апреля 2016 года



Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ, 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Прибыль (убыток) до налогообложения	4 962	7 054
корректировки:	(34 444)	(21 473)
направлено на приобретение инвестиционных ценных бумаг, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	(14 553)	5 620
изменение Депозитов	-	13 338
изменение Расчетов по договорам ДУ	(35 922)	2 303
изменение Дебиторской задолженности	(47)	(13)
изменение основных средств	85	-
изменение НМА	44	-
изменение Прочих нефинансовых активов	373	720
изменение Прочих нефинансовых обязательств	3 183	1 429
прочее	12 393	(44 870)
Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности	(29 482)	(14 419)
Чистый приток (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	-	-
Чистый приток (отток) денежных средств от финансовой деятельности	-	-
Чистый приток (отток) денежных средств и их эквивалентов	-	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	59 392	73 811
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	29 910	59 392

Генеральный директор

Сотников Виталий Николаевич

26 апреля 2016 года



Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	(Накопленные убытки) нераспределенная прибыль	Итого чистые активы (капитал)
Остаток по состоянию на 01.01.2014	42 277	76 467	118 744
<i>Поступило(образовано) в отчетном году</i>	-	5 619	5 619
<i>Израсходовано(использовано) в отчетном году</i>	-	(1)	(1)
Общий совокупный доход (расход) за год	-	5 620	5 620
Остаток по состоянию на 31.12.2014	42 277	82 087	124 364
<i>Поступило(образовано) в отчетном году</i>	-	(103)	(103)
<i>Израсходовано(использовано) в отчетном году</i>	-	17 351	17 351
Общий совокупный доход (расход) за год	-	17 248	17 248
Остаток по состоянию на 31.12.2015	42 277	99 335	141 612

Генеральный директор

Сотников Виталий Николаевич

26 апреля 2016 года



Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 ГОД**1. Информация о компании.****Организационная структура и деятельность**

сведения о Закрытом акционерном обществе «Металлинвесттраст»	
Адрес местонахождения Почтовый адрес	115184, г.Москва, Озерковская набережная, д.28, стр.1
ИНН / КПП	770938235/ 770501001
ОГРН - регистрировавший орган - дата внесения записи - серия и № Свидетельства	1027709000197 Инспекция МНС РФ № 9 по ЦАО г.Москвы, 01.07.2002г. серия 77 № 003374515
Постановка на учет в налоговом органе - дата - налоговый орган - адрес налогового органа - Свидетельство о постановке на учет	01.04.2009г. Инспекция ИФНС РФ № 5 по ЦАО г.Москвы г. Москва, Земляной вал, д.9 серия 77 № 011548631
Регистрационный номер работодателя в ПФ РФ	087-105-038226
Регистрационный номер страхователя в ФСС РФ	7708017324
Код по ОКПО	58702557
Код по ОКТМО	45376000
Код по ОКВЭД	67.11,67.12,74.15
Код по ОКФС	16
Код по ОКОПФ	67
ЛИЦЕНЗИЯ на осуществление деятельности по управлению инвестиционными Фондами, паевыми инвестиционными Фондами и негосударственными пенсионными Фондами - лицензирующий орган, - дата внесения записи, - серия и № Лицензии	ФСФР РФ 25.10.2002г. 21-000-1-00082
ЛИЦЕНЗИЯ профессионального участника рынка ценных бумаг - лицензирующий орган, - дата внесения записи, - серия и № Лицензии	ФСФР РФ 10.11.2009г. 177-12672-001000

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Целью деятельности ЗАО «Металлинвесттраст» (далее – Компания) является извлечение прибыли из предметов и видов деятельности, определенных Уставом.

Компания осуществляет свою деятельность на основании Федерального закона РФ «Об акционерных обществах» от 26.12.95г. № 208-ФЗ, других федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а также Устава. Деятельность компании лицензируемая: по управлению активами паевых, инвестиционных и негосударственных пенсионных фондов, а также по доверительному управлению.

Компания заключает договоры доверительного управления ценными бумагами с Клиентами, а также договоры доверительного управления с Клиентами (негосударственными пенсионными фондами) для размещения пенсионных резервов, инвестирования средств пенсионных накоплений. Компания ведет учет имущества, обязательств, доходов и расходов, возникающих по заключенным договорам доверительного управления с Клиентами, обособлено от имущества и обязательств Компании.

Компания не имеет в своем составе территориально обособленных структурных подразделений (филиалов).

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для осуществления деятельности в Российской Федерации.

Продолжающаяся неопределённость и волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

2. Принципы составления финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, а также за исключением обязательства по пенсионной деятельности.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной отчетности, представлены ниже.

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании данных учета в соответствии с РСБУ, скорректированных и реклассифицированных для целей презентации с учетом требований МСФО.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

Применяемые стандарты.

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Данная отчетность является первой отчетностью Фонда, подготовленной в соответствии с МСФО, и в отношении которой применяется МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности».

Датой перехода на МСФО является 1 января 2014 г.

ЗАО «Металлинвесттраст» является инвестиционной организацией в соответствии с положениями, изложенными в пунктах 27-33 Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и рассматриваемых в совокупности для целей подготовки годовой финансовой отчетности, так как для осуществления исключительных лицензируемых видов деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов, а также собственных средств негосударственных пенсионных фондов, компания производит привлечение и размещение средств пенсионных резервов, пенсионных накоплений, НПФ по договорам доверительного управления указанными средствами.

Инвестиционная деятельность Компании базируется на принципах надежности, сохранности, ликвидности и доходности, исключительно в целях сохранения и прироста средств, привлекаемых по договорам доверительного управления. При инвестировании привлеченных активов Компания придерживается принципов разумности и добросовестности, прозрачности процесса инвестирования, информационной открытости и профессионального подхода к управлению.

Управляющая компания ЗАО «Металлинвесттраст», являясь материнской компанией по отношению к ОАО «Техиндустрия» (115 184, г. Москва, Озерковская наб., дом 28 стр. 1) владеющая 99% голосующих акций:

(а) получает средства от одного или более инвесторов (учредителей доверительного управления) с целью предоставления данным инвесторам услуг по управлению инвестициями (полученными пенсионными активами);

(б) принимает на себя перед инвесторами обязательство в том, что целью бизнеса Управляющей компании является доверительное управление привлеченных средств (инвестирование) исключительно для получения дохода от прироста стоимости средств, полученных в доверительное управление, а также прироста инвестиционного дохода, полученного от их размещения; и

(с) оценивает и определяет результаты деятельности практически по всем своим инвестициям на основе их справедливой стоимости.

Компания, являясь инвестиционной организацией, не консолидировала свою дочернюю организацию и не применяла МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» при получении контроля над другой организацией. Компания как инвестиционная организация оценивала инвестицию в дочернюю организацию по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Использование оценок и суждений.

Подготовка данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течении отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Подготовка данной отчетности также требует использовании суждения руководства в процессе применения учетной политики.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе.

Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

В части оценки справедливой стоимости финансовых вложений. Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

3. Существенные положения учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличных денежных средств, текущих счетов, краткосрочных депозитов и депозитных сертификатов сроком до 91 (девяноста одного) дня с даты выпуска, не имеющие каких-либо контрактных ограничений в использовании.

Депозиты в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства, размещенные в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Бессрочные размещения в банках учитываются по номинальной стоимости. Средства в кредитных учреждениях отражаются за вычетом резерва под обесценение.

Финансовые активы и обязательства

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные ниже финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются как: финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как займы выданные и дебиторская задолженность, либо как инвестиции, удерживаемые до погашения, либо как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

При первоначальном признании в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном признании в учете финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях,

как описано ниже.

Доходы первого дня

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Компания немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в составе прибыли или убытка. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в составе прибыли или убытка только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, если только они не были классифицированы как инструменты, используемые для хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в составе прибыли или убытка.

После первоначальной оценки такие финансовые инвестиции оцениваются по справедливой стоимости. Корректировки справедливой стоимости и реализованные прибыли и убытки признаются в составе прибыли или убытка.

Для инвестиций, классифицированных как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не предназначенных для торговли, должны выполняться следующие критерии:

Такая классификация устраняет или существенно снижает непоследовательность в методе учета, которая возникла бы в результате оценки активов или обязательств, либо признания доходов или расходов по ним на различной основе; или

Активы и обязательства являются частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или и тех, и других, управление которыми осуществляется, и результаты по которым оцениваются на основе справедливой стоимости, в соответствии с документально оформленной политикой управления риском или инвестиционной стратегией.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Компания твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. Финансовые инвестиции, удерживаемые на неопределенный срок, не включаются в эту категорию. После первоначальной оценки финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав инвестиционных доходов в отчете о совокупном доходе. Доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания или обесценении данных инвестиций, а также в ходе процесса амортизации.

Займы выданные и прочая дебиторская задолженность

Займы выданные и прочая дебиторская задолженность – это производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменения амортизированной стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеуказанных категорий. После первоначального признания, прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением убытков от обесценения и прибылей и убытков от изменения валютных курсов, до момента прекращения признания данного финансового актива. В этот момент накопленные прибыль и убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в составе прибыли или убытка за год.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств с отражением нетто-суммы в отчете о финансовом положении осуществляется тогда, и только тогда, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение произвести расчеты на нетто-основе, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Компания создает резерв под обесценение финансовых активов, когда существует вероятность того, что Компании не удастся взыскать основную сумму долга и проценты в соответствии с условиями выданных займов, финансовых активов удерживаемых до

погашения и прочих финансовых активов, учитываемых по первоначальной и амортизированной стоимости. Резерв на обесценение финансовых активов определяется как разница между их балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому инструменту. Для инструментов, по которым не установлены фиксированные сроки погашения, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются с использованием периодов, в течение которых Компания рассчитывает реализовать данный финансовый инструмент.

Резерв базируется на исторической информации Компании в отношении убытков и оценках руководства в отношении уровня убытков, который вероятнее всего будет признан по активам каждой категории кредитного риска, исходя из возможности обслуживания долга и кредитной истории заемщика. Резерв под обесценение финансовых активов определяется на основе существующих экономических и политических условий. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Изменения резерва отражаются в составе прибыли или убытка за соответствующий период. Когда взыскание задолженности невозможно, она списывается против соответствующего резерва под обесценение, если величина обесценения снижается вследствие события, произошедшего после списания, сумма восстановления резерва кредитуется на соответствующее обесценение финансовых активов в составе прибыли или убытка.

Предоплаты

Предоплаты включают в себя суммы, отраженные по цене приобретения, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, так как ожидается, что они будут списаны на расходы в течение года с момента окончания отчетного периода.

Резерв неиспользованных отпусков

Компания рассчитывает резерв неиспользованных отпусков на основании фактического количества дней неиспользованных отпусков на отчетную дату, а также допущения о средней заработной плате и ставке страховых взносов.

Основные средства

Все основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой и установкой оборудования, отражаемые по факту понесения, в случае, если они отвечают критериям капитализации.

Проверки на предмет обесценения проводятся при возникновении признаков того, что возмещение балансовой стоимости может быть невозможно.

Амортизация по объектам незавершенного строительства не начисляется до момента готовности объекта к вводу в эксплуатацию. Амортизация по основным средствам рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования.

Расходы, связанные с ремонтом и модернизацией, начисляются по факту и включаются в административные и операционные расходы, если они не подлежат капитализации.

Прекращение признания объекта основных средств осуществляется при его выбытии,

либо если от его использования или выбытия более не ожидается получение будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в отчете о прибылях и убытках за тот год, в котором было прекращено признание.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя стоимость разработки веб-сайта и программного обеспечения

Приобретенные нематериальные активы показаны по исторической стоимости за минусом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость лицензий списывается в течение срока их полезного использования.

Срок амортизации и метод начисления амортизации нематериального актива с конечным сроком полезного использования должны анализироваться не реже, чем в конце каждого финансового года. Если ожидаемый срок полезного использования данного актива отличается от предыдущих расчетных оценок, то срок амортизации должен быть скорректирован соответствующим образом.

Приобретенные нематериальные активы капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные капитализированные затраты амортизируются линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования.

Затраты на создание логотипов, товарных знаков списываются на расходы периода.

Заемные средства

К заемным средствам относятся средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие заемные средства. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации.

Аренда

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе операционных расходов.

Налогообложение

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные

налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будет иметься налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, а непосредственно в капитале, также не признается в составе прибыли или убытка.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с произвольными дивидендами классифицируются как капитал. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются как вычет из поступлений от продажи в капитале. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы нераспределенной прибыли на конец отчетного периода, только если они объявлены до конца отчетного периода. Дивиденды раскрываются, когда они объявлены до конца отчетного периода, а также объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Признание выручки

Признание доходов и расходов

Если результат операции, предполагающей предоставление услуг, поддается надежной оценке, выручка от операции признается в соответствии со стадией завершенности операции на конец отчетного периода. Результат операции можно надежно оценить, если выполняются все следующие условия:

сумма выручки надежно оценена;

существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией, поступят в Компанию;

стадия завершенности операции по состоянию на конец отчетного периода надежно оценена;

затраты, понесенные при выполнении операции, и затраты, необходимые для ее завершения, надёжно оценены.

Следующие критерии признания также должны быть выполнены для признания выручки:

процентные доходы и расходы отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки;

комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления, когда услуга была предоставлена; а также

непроцентные расходы признаются в момент совершения операции.

Вознаграждение доверительного управления

Сумма вознаграждения Компании удерживается ею из полученных за отчетный год доходов от инвестирования средств клиентов, переданных в доверительное управление, за исключением случаев, когда стоимость чистых активов, составляющих инвестиционный портфель Компании уменьшилась по сравнению с предыдущим годом.

Активы под управлением составляют активы в доверительном управлении, и не отражаются в финансовой отчетности Компании, так как они не принадлежат ей.

Процентные доходы

Проценты признаются в отчете о совокупном доходе по мере начисления и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные проценты включаются в балансовую стоимость процентного финансового актива.

События после отчетной даты

В финансовую отчетность были внесены правки для отражения событий, произошедших после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, при условии, что они свидетельствуют об условиях, существовавших на конец отчетного периода. Некорректирующие события – события, которые возникают после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, и указывают на условия после отчетной даты – не приводят к корректировке финансовой отчетности, но отражаются в примечаниях к отчетности.

4. Первое применение международных стандартов финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность представляет собой первую отчетность Компании, подготовленную в соответствии с МСФО.

Основные принципы учетной политики, применялись при подготовке отчета о финансовом положении в соответствии с МСФО по состоянию на 1 января 2014 года (дата перехода Компании к МСФО).

Выверка чистых активов, представленных в соответствии с РСБУ, с чистыми активами, представленными в соответствии с МСФО, по состоянию на **1 января 2014 года** в тыс. российских рублей может быть представлена следующим образом:

Капитал, данные отчетности Компании, представленные в соответствии с РСБУ	(128 153)
Изменения в составе Капитала 01.01.2014 г.	
Реклассификация доходов расходов (списание части активов, не признаваемых МСФО)	7 800
Восстановление ОНА по РСБУ	1 389
Расходы, признаваемые МСФО	215
ОНО (ОНА) по МСФО	5
Капитал, представленный в соответствии с МСФО	(118 744)

Сопоставление данных отчетности Компании, составленной в соответствии с РСБУ, с данными отчетности Компании в соответствии с МСФО за год, закончившийся **31 декабря 2014 года**, в тыс.руб.:

	Чистые активы / Капитал	Совокупный доход за отчетный период
Капитал, данные отчетности Компании, представленные в соответствии с РСБУ	(151 436)	6 186
Изменения в составе Капитала		
Реклассификация доходов расходов (списание части активов, не признаваемых МСФО)	25 838	25 838
Восстановление ОНА по РСБУ	1 039	1 039
Расходы, признаваемые МСФО	250	250
ОНО (ОНА) по МСФО	(55)	(55)
Перераспределение расходов прошлых лет		(8 988)
Перераспределение прибыли внутри капитала		(29 889)
Данные отчетности Компании в соответствии с МСФО	(124 364)	(5 619)

Сопоставление данных отчетности Компании, составленной в соответствии с РСБУ, с данными отчетности Компании в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	Чистые активы / Капитал	Совокупный доход за отчетный период
Капитал, данные отчетности Компании, представленные в соответствии с РСБУ		
	(160 689)	(4 393)
Изменения в составе Капитала		

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Реклассификация доходов расходов (списание части активов, не признаваемых МСФО)	18 951	18 951
Восстановление ОНА по РСБУ	73	73
Расходы, признаваемые МСФО	-	-
ОНО (ОНА) по МСФО	53	53
Перераспределение расходов прошлых лет		(9 927)
Перераспределение прибыли внутри капитала		(4 860)
Данные отчетности Компании в соответствии с МСФО	(141 612)	103

5. Денежные средства и их эквиваленты

	<i>31 декабря 2015</i>	<i>31 декабря 2014</i>	<i>1 января 2014</i>
Расчетные счета в банках	29 899	46 436	73 811
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев и «овернайт»	-	12 300	-
Денежные средства на счетах брокеров	11	656	-
Касса			
Прочие денежные средства			
Итого денежных средств и их эквивалентов	29 910	59 392	73 811

Расчетные счета в банках деноминированы в

Российских рублях	29 899	46 436	73 811
Итого расчетные счета в банках	29 899	46 436	73 811

Расчетные счета в банках представлены счетами в ведущих российских банках в рублях.

По мнению руководства Компании, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов не отличается существенно от их балансовой стоимости.

По состоянию на 31.12.2015, 31.12.2014 и 1 января 2014 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

6. Депозиты

По состоянию на 1 января 2014 года депозиты в банках представлены краткосрочными (не более 12 месяцев) размещениями в российских банках в рублях.

7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Компания оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой финансовые инструменты, предназначенные для торговли.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не являются ни просроченными, ни обесцененными.

по состоянию на 31.12.2015

(в тыс. рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	13 035	-	12 357	25 392
Итого финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости	13 035	-	12 357	25 392

по состоянию на 31.12.2014

(в тыс. рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10 822	-	17	10 839
Итого финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости	10 822	-	17	10 839

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

по состоянию на 01.01.2014

(в тыс. рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	4 000	-	12 459	16 459
Итого финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости	4 000	-	12 459	16 459

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

8. Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления

Расчеты по договорам доверительного управления представляют собой дебиторскую задолженность по вознаграждениям доверительного управляющего.

9. Предоплаты

	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
Прочие расчеты с персоналом	8	18	9
Расчеты с социальными фондами	-	59	5
Расчеты с бюджетом	-	0	7
Прочие предоплаты (в том числе за обслуживание ПО)	130	14	57
Итого предоплаты	138	91	78

10. Основные средства

	Земельные участки	Компьютеры и оборудование	Итого
Первоначальная стоимость			
1 января 2014 года	-	720	720
Приобретение основных средств	41 469	-	41 469
31 декабря 2014 года	41 469	720	42 189
31 декабря 2015 года	41 469	720	42 189
Накопленная амортизация:			
1 января 2014 года	-	476	476
Амортизация за 2014 год	-	85	85
31 декабря 2014 года	-	561	561
Амортизация за 2015 год	-	84	84
31 декабря 2015 года	-	645	645
Балансовая стоимость:			
1 января 2014 года	-	244	244
31 декабря 2014 года	41 469	159	41 628
31 декабря 2015 года	41 469	75	41 544

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

11. Нематериальные активы

	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Веб сайт</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость	196	116	312
1 января 2014 года			
Приобретение нематериальных активов	3		
31 декабря 2014 года	199	116	315
Приобретение нематериальных активов			
31 декабря 2015 года	199	116	315
Накопленная амортизация			
1 января 2014 года	15	48	63
Амортизация за 2014 год	20	23	43
31 декабря 2014 года	35	71	106
Амортизация за 2015 год	21	23	44
31 декабря 2015 года	56	94	150
Балансовая стоимость:			
1 января 2014 года	181	68	249
31 декабря 2014 года	164	45	209
31 декабря 2015 года	143	22	165

Программное обеспечение представляет собой лицензии неисключительного права на программные продукты. Срок амортизации программного обеспечения соответствует сроку действия лицензии.

12. Прочие нефинансовые активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2015 г.</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>	<i>1 января 2014 г.</i>
Прочие нефинансовые активы			
Расчеты по ценным бумагам	197	-	1 489
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	73	77	98
Расчеты с прочими дебиторами, кредиторами	263	828	38
Итого прочих нефинансовых активов	533	905	1 625

13. Прочие нефинансовые обязательства

	<i>31 декабря 2015</i>	<i>31 декабря 2014</i>	<i>1 января 2014</i>
Резерв на оплату отпусков	136	2	129
Расчеты с поставщиками	-	53	34

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Расчеты с бюджетом	156	-	-
Расчеты с персоналом	-	-	49
Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками	14	2 041	455
Итого прочих нефинансовых обязательств	306	2 096	667

14. Уставный капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	<i>Количество акций</i>	<i>Номинальная стоимость</i>	<i>Итого</i>
01.01.2014 г.	420 000	100	42 000 000
31 декабря 2014 г.	420 000	100	42 000 000
31 декабря 2015 г.	420 000	100	42 000 000

Уставный капитал составляет 42 000 тыс. руб. Уставный капитал сформирован полностью. С учетом пересчета стоимости уставного капитала в результате действия гиперинфляции, уставный капитал составляет 42 277 тыс. руб.

В 2015 году дивиденды Компанией не объявлялись и не выплачивались.

15. Вознаграждение доверительного управляющего

Вознаграждение за доверительное управление представляет собой полученную премию в соответствии с условиями договора по доверительному управлению с НПФ «Гефест», НПФ «Право», Закрытыми Паевыми Инвестиционными Фондами и прочими клиентами

16. Операционные доходы (расходы) от основной деятельности

<i>Наименование показателя</i>	<i>За 2015 г.</i>	<i>За 2014 г.</i>
Расходы на оплату труда работников (непосредственно связанных с основным видом деятельности)	(8 412)	(7 252)
Отчисления на социальные нужды	(1 816)	(1 434)
Резерв на оплату отпусков	(660)	(755)
Аренда производственных помещений	(918)	(804)
Итого	(11 807)	(10 245)

17. Административные и прочие операционные расходы

<i>Наименование показателя</i>	<i>За 2015 г.</i>	<i>За 2014 г.</i>
Материальные затраты	(136)	(124)
Расходы на оплату труда	(15 765)	(12 406)
Отчисления на социальные нужды	(3 426)	(2 450)

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Амортизация	(85)	(85)
Аренда помещений	(2 184)	(1 984)
Расходы на программное обеспечение	(860)	(753)
Расходы на интернет	(28)	(94)
Услуги аудитора	(260)	(100)
Прочие затраты	(1 493)	(1 380)
Резерв на оплату отпусков	(1 316)	(1 290)
Итого управленческие расходы	(25 544)	(20 666)

18. Налогообложение

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря:

Начисление текущего налога за год:

	2015	2014
Текущий налог на прибыль	(4 957)	(1 495)
Доход (расход) по отложенному налогу	(108)	60
Итого (расход)/доход по налогу на прибыль	(5 065)	(1 435)

Расчет Отложенных налогов 2013 (в рублях)

Статья баланса/ BS caption		Налоговая стоимость актива	Бухгалтерская стоимость актива	Временные разницы
Денежные средства и их эквиваленты	Текущие счета в банках	73 810 970	73 810 970	-
Денежные средства и их эквиваленты	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	Денежные средства на счетах брокеров	103	103	-
Денежные средства и их эквиваленты	Прочие денежные средства	0	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	16 465 768	16 458 729	7 039
Депозиты в банках	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более месяца	13 337 890	13 337 890	-
Дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность	78 891	78 422	469
Основные средства	Основные средства	720 268	720 268	-
Основные средства	Накопленная амортизация	(476 446)	(476 446)	-
Нематериальные активы	Нематериальные активы	-	311 810	(311 810)
Нематериальные активы	Накопленная амортизация	-	(62 822)	62 822
ИТОГО АКТИВОВ		103 937 443	104 178 924	(241 481)
Отложенные налоговые обязательства	Отложенные налоговые обязательства		-	-
Текущие налоговые обязательства			-	-
Прочие нефинансовые	Кредиторская задолженность	(2 351 852)	(2 567 141)	215 289

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

обязательства

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		(2 351 852)	(2 567 141)	215 289
Совокупный вклад	Совокупный вклад	(42 277 000)	(42 277 000)	-
Добавочный капитал	Резервный капитал	-	-	-
Нераспределенная прибыль	Нераспределенная прибыль прошлых периодов	(3 727 895)	(3 727 895)	-
ИТОГО Капитал		(46 004 895)	(46 004 895)	(26 192)
Отложенные налоговые активы	ОНА 20%			(5 238)

Расчет Отложенных налогов 2014 (в рублях)

Статья баланса/ BS caption		Налоговая стоимость актива	Бухгалтерская стоимость актива	Временные разницы
Денежные средства и их эквиваленты	Текущие счета в банках	46 435 905,00	46 435 905	-
Денежные средства и их эквиваленты	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	12 300 000,00	12 300 000	-
Денежные средства и их эквиваленты	Денежные средства на счетах брокеров	655 755,00	655 755	-
Денежные средства и их эквиваленты	Прочие денежные средства	0,00	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	11 070 922,92	10 838 793	232 130
Депозиты в банках	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более месяца	0,00	-	-
Дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность	91 319,45	91 319	0
Основные средства	Основные средства	42 189 468,10	42 189 468	0
Основные средства	Накопленная амортизация	(561 115,71)	(561 116)	0
Нематериальные активы	Нематериальные активы	0,00	315 184	(315 184)
Нематериальные активы	Накопленная амортизация	0,00	(106 427)	106 427
Текущие налоговые активы	Текущие налоговые активы	0,00	-	-
ИТОГО АКТИВОВ		112 182 254,76	112 158 881	23 374
Прочие нефинансовые обязательства	Кредиторская задолженность	(1 844 155,62)	(2 094 356)	250 200
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		(1 844 155,62)	(2 094 356)	250 200
ИТОГО		0,00	-	(273 574)
	ОНА 20%			(54 715)

Расчет Отложенных налогов 2015 (в рублях)

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Статья баланса/ BS caption		Налоговая стоимость актива	Бухгалтерская стоимость актива	Временные разницы
Денежные средства и их эквиваленты	Текущие счета в банках	29 898 913,00	29 898 913	-
Денежные средства и их эквиваленты	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	0,00	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	Денежные средства на счетах брокеров	11 372,00	11 372	-
Денежные средства и их эквиваленты	Прочие денежные средства	0,00	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	25 292 055,45	25 392 038	(99 983)
Депозиты в банках	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более месяца	0,00	-	-
Дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность	138 365,49	138 365	0
Основные средства	Основные средства	41 892 290,17	41 892 290	0
Основные средства	Накопленная амортизация	(348 607,50)	(348 608)	1
Нематериальные активы	Нематериальные активы	0,00	164 870	(164 870)
ИТОГО АКТИВОВ		96 884 388,61	97 149 240	(264 851)
Прочие нефинансовые обязательства	Кредиторская задолженность	(5 142 353,70)	(5 142 354)	0
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		(5 142 353,70)	(5 142 354)	0
ИТОГО		0,00	-	(264 851)
ОНА 20%				(52 970)

Отложенный налоговый актив признается в отношении переноса налоговых убытков только в той мере, в которой возможна реализация соответствующей налоговой льготы.

19 Управление рисками

Управление финансовыми рисками - неотъемлемый элемент деятельности Компании. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Компания кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а также валютный риск.

Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых страховых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Руководство несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

Кредитный риск

Инвестиции

Компания руководствуется следующими принципами в инвестиционной политике: инвестирование в инструменты с требуемым уровнем доходности и обеспечение высокой степени безопасности осуществляемых инвестиций. В то же время учитывается необходимость сохранения достаточной ликвидности и диверсификации. Компания осуществляет инвестиционную деятельность через банки и брокеров.

Использование кредитных рейтингов для определения размера кредитного риска

Компания определяет подверженность финансовых активов кредитному риску на основании кредитного рейтинга контрагентов. Внутренняя рейтинговая система основывается на использовании финансового анализа и доступной рыночной информации для оценки риска контрагента.

Финансовые активы ранжируются следующим образом:

- *Высокого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой вероятностью потерь:
 - Денежные средства и их эквиваленты – текущие счета, овернайт и касса за исключением переводов в пути и замороженных счетов;
 - Депозиты в банках – банковские депозиты и проценты, начисленные на банковские депозиты;
- *Стандартного кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся нормальной кредитоспособностью:
 - Денежные средства и их эквиваленты – переводы в пути;
 - Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления – непросроченная дебиторская задолженность;
 - Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – котируемые корпоративные акции, корпоративные, государственные и муниципальные облигации, за исключением активов нестандартного качества;
 - Займы выданные – векселя и займы, выданные связанным сторонам, персоналу и другим компаниям с хорошей кредитной историей;
 - Прочие финансовые активы – торговая и прочая дебиторская задолженность, за исключением зарезервированной;
- *Низкого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой кредитоспособностью:
 - Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – корпоративные акции, корпоративные, государственные и

муниципальные облигации, которые имеют признаки дефолта;

- Займы выданные – векселя и займы, выданные компаниям со значительным объемом просроченной дебиторской задолженности;

	Не просроченные и не обесцененные		
	Высокого кредитного качества	Стандарт ного кредитного качества	
31 декабря 2015 года			Итого
Денежные средства и их эквиваленты	29 910	-	29 910
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	-	49 262	49 262
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	25 392	25 392
Итого	29 910	74 654	104 564

	Не просроченные и не обесцененные		
	Высокого кредитного качества	Стандарт ного кредитного качества	
31 декабря 2014 года			Итого
Денежные средства и их эквиваленты	59 392	-	59 392
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	-	13 340	13 340
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	10 839	10 839
Итого	59 392	24 179	83 571

	Не просроченные и не обесцененные		
	Высокого кредитного качества	Стандарт ного кредитного качества	
1 января 2014 года			Итого
Денежные средства и их эквиваленты	73 811	-	73 811
Депозиты в банках	13 338	-	13 338
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	-	15 642	15 642
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой	-	16 459	16 459

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка			
Итого	87 149	32 101	119 250

Просроченных активов по состоянию на 31 декабря 2015, 31 декабря и 1 января 2014 года не было.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств.

Ниже приведен анализ активов и обязательств Компании по срокам, оставшимся до погашения по состоянию на отчетную дату на основании сроков погашения по договору или ожидаемой даты погашения:

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения рыночных цен. Для управления рыночным риском Компания производит периодические расчеты потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате изменения рыночных цен, а также устанавливает и контролирует суммы предельных убытков.

Валютный риск

Компания не имеет вложений в активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте. В связи с этим Фонд не устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют.

Риск изменения рыночных цен

Риск изменения рыночных цен возникает у Компании по финансовым активам и финансовым обязательствам, справедливая стоимость которых изменяется в результате изменения рыночных цен.

Вызывать такие изменения могут как факторы, характерные для отдельного финансового инструмента или его эмитента, так и факторы, влияющие на все аналогичные финансовые инструменты, торгуемые на рынке.

Компания управляет риском изменения рыночных цен путем определения целей и ограничений в отношении инвестиций, создавая планы диверсификации, ограничивая инвестиции в определенные страны, отрасли и на каждом рынке, а также за счет осмотрового и запланированного использования производных финансовых инструментов.

20. Справедливая стоимость финансовых активов

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией

исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В отношении финансовых активов и финансовых обязательств с коротким сроком погашения (менее трех месяцев), депозитов до востребования и сберегательных счетов с неустановленным сроком погашения делается допущение, что их балансовая стоимость примерно равна их справедливой стоимости.

Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой

Расчетная справедливая стоимость некотируемых долговых финансовых инструментов основывается на дисконтировании будущих денежных потоков с использованием преобладающих процентных ставок для долговых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

21. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Объем операций со связанными сторонами за отчетный период представлены ниже:

№ п/п	Наименование связанной стороны	Вид операций	Сведения о договоре		Объем операций в отчетном периоде (за год)	Стоимость по незавершенны м операциям	Срок действия договора		Величина	
			№	Дата			с	по	сформированных резервов	списанной дебиторской задолженности
I. Общество контролируется										
1	ЗАО «РИКОМ»	Покупка Компаний векселя ЗАО «РИКОМ»	120115-1	12.01.15	45557517,50		12.01.15	31.01.15		
		Покупка Компаний векселя ЗАО «РИКОМ»	020215-1	02.02.15	45568126,78		02.02.15	28.02.15		
		Покупка Компаний векселя ЗАО «РИКОМ»	020315-1	02.03.15	45583732,30		02.03.15	31.03.15		
		Покупка Компаний векселя ЗАО «РИКОМ»	010415-1	01.04.15	45601840,91		01.04.15	30.04.15		
		Покупка Компаний векселя ЗАО «РИКОМ»	050515-1	05.05.15	45619956,71		05.05.15	31.05.15		
		Покупка Компаний векселя ЗАО «РИКОМ»	010615-1	01.06.15	45634955,05		01.06.15	30.06.15		

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Покупка Компанией векселя ЗАО «РИКОМ»	010715-1	01.07.15	45653084,00			01.07.15	31.07.15		
	Покупка Компанией векселя ЗАО «РИКОМ»	030815-1	03.08.15	45671845,54			03.08.15	31.08.15		
	Покупка Компанией векселя ЗАО «РИКОМ»	010915-1	01.09.15	45689363,51			01.09.15	30.09.15		
	Покупка Компанией векселя ЗАО «РИКОМ»	011015-1	01.10.15	45707514,08			01.10.15	31.10.15		
	Покупка Компанией векселя ЗАО «РИКОМ»	021115-1	02.11.15	45725671,86			02.11.15	30.11.15		
	Покупка Компанией векселя ЗАО «РИКОМ»	011215-1	01.12.15	25000000,00			01.12.15	31.12.15		
ЗАО «РИКОМ»	Покупка Компанией векселя ЗАО «РИКОМ»	160315-1	16.03.15	2600000,00			16.03.15	16.03.16		
ЗАО «РИКОМ»	Внос на увеличение чистых активов			4860000,00						

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

2	ЗАО «РубаГэкс»	Не проводились																
II. Общество контролирует																		
1	ОАО «ТехИндустрия»	Договор уступки права требования по векселю	б/н	28.12.15	15300000,00					28.12.15	28.12.15	28.12.15	7650000,00					
	ОАО «ТехИндустрия»	Договор фин.помощи	б/н	16.03.15	120000,00					16.03.15	16.03.15	16.03.15						
	ОАО «ТехИндустрия»	Договор фин.помощи	б/н	05.08.15	200000,00					05.08.15	05.08.15	05.08.15						
	ОАО «ТехИндустрия»	Договор фин.помощи	б/н	25.09.15	4861000.00					25.09.15	25.09.15	25.09.15						
ИТОГО:												---						

22. События после отчетной даты

Значительных событий, произошедших после 31 декабря 2015 года, которые требуют корректировок финансовой отчетности или раскрытия, не произошло.

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.