



ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
А У Д И Т - Э К С П Е Р Т

р/с 40702810500530735000 в Филиал "Самара" КБ "ЛОКО-Банк" (АО) г. Самара,
к/с 0101810500000000925 ИНН 0276089020 КПП 027801001, БИК 43601925

Местонахождение: ✉ 450006, г. Уфа, Пархоменко 156/3, оф. 910

Телефон/факс: ☎ (347) 246-09-89

E-mail: auditexpert@inbox.ru

05.04.2017г. №479

Аудиторское заключение
о годовой финансовой отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
Управляющая Компания "Финансовые Системы"
за 2016 год

г.Уфа

Аудиторское заключение

Учредителям и членам Совета директоров

ООО УК "Финансовые системы"

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания "Финансовые системы" (ОГРН 1020203220355, 450006, РФ, Республика Башкортостан, г. Уфа, ул. Цюрупы, д.151/1 офис 5), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания "Финансовые системы" по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить ее деятельность или, когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет

ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение Хамзина Н. К.

(квалификационный аттестат аудитора № 03-000484,
протокол №186 от 04.12.2012г.)

Генеральный директор ООО "Аудит-Эксперт"

Герасимова Л.В.
(квалификационный аттестат аудитора № 03-000394,
протокол №184 от 30.10.2012г.)

05 апреля 2017г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью Управляющая Компания "Финансовые Системы"

Запись внесена в Единый реестр юридических лиц 24 июля 2002г. и присвоен государственный регистрационный номер 1020203220355

Местонахождение: 450006, РФ, Республика Башкортостан, г. Уфа, ул. Цюрупы, д.151/1 офис 5

Сведения об Аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Аудит-Эксперт"

Запись внесена в Единый реестр юридических лиц 20 января 2005г. и присвоен государственный регистрационный номер 1050204204050

Местонахождение: 450006, РБ, г.Уфа, ул.Пархоменко, 156/3, оф.910.

ООО "Аудит-Эксперт" является членом Саморегулируемой организации аудиторов "Российский союз аудиторов" (Ассоциация) (ОРНЗ 11203064728).



Финансовые системы
управляющая компания
общество с ограниченной ответственностью

Годовая финансовая отчетность
Общества с ограниченной ответственностью
Управляющая компания "Финансовые системы",
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Содержание	Стр.
Отчет о финансовом положении	3
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.....	4
Отчет об изменениях в капитале	5
Отчет о движении денежных средств.....	6
Примечания к годовой финансовой отчетности	
1. Общие сведения.....	7
2. Основные принципы подготовки годовой финансовой отчетности.....	7
3. Основные положения учетной политики	8
4. Базы оценки, использованные при составлении годовой финансовой отчетности	14
5. Новые и измененные стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу	15
6. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.....	17
7. Управление капиталом и финансовыми рисками	17
8. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	20
9. Торговый портфель Компании.....	20
10. Финансовый результат от реализации торговых ценных бумаг.....	21
11. Доходы от продажи торговых ценных бумаг	21
12. Услуги по доверительному управлению активами	22
13. Информация по сегментам	22
14. Управленческие расходы	22
15. Финансовый результат от продажи валюты	23
16. Прочие доходы.....	23
17. Прочие расходы	23
18. Проценты уплаченные	23
19. Денежные выплаты работникам и от имени работников	24
20. Платежи сторонним организациям	24
21. Приобретение основных средств и нематериальных активов	24
22. Денежные средства и их эквиваленты.....	24
23. Дебиторская задолженность	25
24. Авансы выданные	25
25. Основные средства	25
26. Нематериальные активы	26
27. Кредиторская задолженность	26
28. Обязательства по налогам.....	27
29. Налог на прибыль	27
30. Решение по распределению чистой прибыли.....	27
31. Операции со связанными сторонами	27
32. Условные факты хозяйственной деятельности	28
33. События после отчетной даты.....	28

Общество с ограниченной ответственностью
Управляющая компания "Финансовые системы"

Отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Активы			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	22	33139	19741
Дебиторская задолженность	23	2289	827
Авансы выданные	24	95	285
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	9	41598	23411
Итого оборотные активы		77121	44264
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи			
	25	0	28656
Внеоборотные активы			
Основные средства	25	41955	42280
Нематериальные активы	26	471	58
Итого внеоборотные активы		42426	42338
Итого активы		119547	115258
Капитал и обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	27	11	19
Обязательства по налогам	28	176	713
Обязательства по оплате отпусков		586	-
Итого краткосрочные обязательства		773	732
Капитал			
Уставный капитал		110000	110000
Нераспределенная прибыль прошлых лет	30	8774	4526
Итого капитал		118774	114526
Итого капитал и обязательства		119547	115258

Генеральный директор

Шайхиева А.З.

01 марта 2017 года



Общество с ограниченной ответственностью
Управляющая компания "Финансовые системы"

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2016	2015
Вознаграждение по услугам доверительного управления активами	12,13	13986	19424
Управленческие расходы	14	(9500)	(8498)
Финансовый результат от реализации торговых ценных бумаг	10	1132	(14031)
Проценты по долговым ценным бумагам		1003	976
Дивиденды полученные		138	95
Проценты по краткосрочным кредитам		-	(49)
Финансовый результат от продажи валюты	15	(3197)	4014
Прибыль от выбытия основных средств		300	260
Изменение справедливой стоимости торговых ценных бумаг		2120	2049
Прочие доходы	16	-	3
Прочие расходы	17	(1088)	(1142)
Прочий совокупный доход		-	-
Итого прибыль до налогообложения		4894	3101
Текущий налог на прибыль	29	(646)	(445)
Итого совокупный доход за год	29	4248	2656

Генеральный директор
01 марта 2017 года



Шайхиева А.З.

Общество с ограниченной ответственностью
Управляющая компания "Финансовые системы"

Отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Нераспределенная Прибыль	Итого
По состоянию на 31.12.14	110000	1870	111870
Чистая прибыль	-	2656	2656
По состоянию на 31.12.15	110000	4526	114526
Чистая прибыль	-	4248	4248
По состоянию на 31.12.16	110000	8774	118774

Генеральный директор _____

Шайхиева А.З.

01 марта 2017 года



Общество с ограниченной ответственностью
Управляющая компания "Финансовые системы"

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2016	2015
Поступления от оказания услуг по доверительному управлению активами	11	14135	19285
Доходы от продажи торговых ценных бумаг		(-)	(14296)
Проценты, полученные по долговым ценным бумагам		435	2880
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой	15	(2897)	2830
Проценты уплаченные	18	(244)	(2240)
Денежные выплаты работникам и от имени работников	19	(6304)	(6157)
Платежи сторонним организациям	20	(15588)	84922
Уплаченный налог на прибыль		(2193)	(341)
Прочие платежи по текущим операциям		(1640)	(292)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(14296)	86591
Дивиденды полученные		74	51
Доходы от реализации основных средств		28905	17600
Приобретение основных средств и нематериальных активов	21	(986)	(88622)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		27993	(70971)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		-	-
Чистое увеличение денежных средств		13697	15620
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	16	(299)	1184
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		19741	2937
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		33139	19741

Генеральный директор

Шайхиева А.З.

01 марта 2017 года



Примечания к годовой финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(суммы в таблицах в тысячах российских рублей)

1. Общие сведения

Настоящая годовая финансовая отчетность представлена Обществом с ограниченной ответственностью Управляющая компания "Финансовые системы" (далее именуемым "Компания"), зарегистрированным на территории Российской Федерации.

Компания зарегистрирована в 2002 году.

Основными направлениями деятельности Компании являются:

- управление активами паевых инвестиционных фондов;
- управление активами НПФ;
- индивидуальное доверительное управление активами физических и юридических лиц.

Для осуществления вышеуказанной деятельности Компания имеет следующие лицензии Федеральной службы по финансовым рынкам:

- лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

Деятельность Компании регулируется и контролируется Банком России, который является единым регулятором банковской деятельности и финансовых рынков в Российской Федерации.

Компания осуществляет доверительное управление следующими паевыми инвестиционными фондами:

- ОПИФ "ИнвестКапитал - фонд акций";
- ОПИФ "ИнвестКапитал - нефтегазэнерго";
- ОПИФ "Финансист Прогресс".

Компания зарегистрирована по адресу: ул. Цюрупы, 151/1, город Уфа, Республика Башкортостан, Российская Федерация.

Фактическая численность сотрудников Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года составила 12 человек.

2. Основные принципы подготовки годовой финансовой отчетности

Прилагаемая годовая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - "МСФО"), включая все принятые и действующие в отчетном периоде МСФО и интерпретации Совета по МСФО, и полностью им соответствует. Настоящая годовая финансовая отчетность была подготовлена на основе учетных записей в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Данная годовая финансовая отчетность подготовлена, исходя из допущения, что Компания будет продолжать хозяйственную деятельность в обозримом будущем, что предполагает возмещение стоимости активов и погашение обязательств в установленном порядке.

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль), который является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена

настоящая годовая финансовая отчетность. Годовая финансовая отчетность представлена в тысячах рублей.

Годовая финансовая отчетность за 2016 год была утверждена к выпуску генеральным директором Компании 01 марта 2017 г. События после отчетной даты проанализированы по 01 марта 2017 года включительно – даты выпуска настоящей годовой финансовой отчетности.

Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке годовой финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в годовой финансовой отчетности периодам.

3. Основные положения учетной политики

Прилагаемая годовая финансовая отчетность отличается от бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с правилами, установленными в Российской Федерации, поскольку в ней отражены некоторые корректировки, не проведенные в бухгалтерском учете Компании, но которые необходимы для отражения ее финансового положения, результатов хозяйственной деятельности и движения денежных средств в соответствии с МСФО.

Денежные средства и эквиваленты

Денежные средства включают в себя остатки денежной наличности в кассе и остатки по расчетным счетам в банках. Эквивалентов денежных средств Компания не имеет. Денежные средства с ограничениями к использованию раскрываются отдельно в балансе, если их сумма существенна.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отраженные в отчете о финансовом положении, включают остатки денежных средств, финансовые активы, дебиторскую задолженность, кредиторскую задолженность и заемные средства.

Компания классифицирует финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, предоставленные займы и дебиторская задолженность.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по "стандартным условиям"), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив.

Все другие операции по приобретению и продаже финансовых активов признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не учитывается в отношении активов, отраженных по фактической стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

Финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как "финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков", включаются в данную категорию, если они приобретаются главным образом для продажи в течение короткого периода времени или это является намерением руководства. Активы этой ка-

тегории классифицируются как оборотные активы, если их реализация ожидается в течение 6 месяцев после отчетной даты. Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости категории "финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков", признаются в составе прибылей и убытков в том периоде, в котором они возникли.

После первоначального признания, для целей подготовки годовой финансовой отчетности, справедливая стоимость финансовых активов, котируемых на бирже финансовых инструментов, рассчитывается на основе рыночных котировок на момент закрытия торгов в ближайшую отчетную дату.

Предоставленные займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами с установленными или определенными платежами, не котирующимися на активном рынке и возникающими в результате предоставления денежных средств или услуг заемщику в отсутствие намерения об их продаже.

Займы и дебиторская задолженность отражаются в составе оборотных активов, за исключением займов и дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев с отчетной даты, которые отражаются в составе внеоборотных активов.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания анализирует, существуют ли признаки обесценения по всем категориям финансовых активов, за исключением отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Свидетельством обесценения является значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости финансовых активов ниже фактических затрат на их приобретение.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют объективные признаки того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Существенные финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение обязательств или отсрочка платежей (просрочка задолженности составляет более 12 месяцев) считаются признаками обесценения дебиторской задолженности. В случае обесценения дебиторской задолженности сумма резерва будет рассчитываться как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью задолженности, которая равна текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента, применяемой к аналогичным займам на дату возникновения дебиторской задолженности. Начисление резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности будет отражаться в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

Прекращение признания финансовых активов.

Компания прекращает учитывать финансовые активы, когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или когда Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение об их передаче, и при этом также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами.

Финансовые обязательства

Финансовыми обязательствами Компании являются кредиторская задолженность, займы и кредиты полученные.

Компания признает финансовое обязательство в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые обязательства разделяются на следующие категории:

- финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток;
- прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток, представляют собой финансовые обязательства, предназначенные для торговли, за исключением тех случаев, когда такие обязательства связаны с поставкой некотируемых долевых инструментов.

При первоначальном признании Компания вправе отнести к этой категории любое финансовое обязательство, за исключением долевых инструментов, которые не имеют котировки на активном рынке и справедливая стоимость которых не может быть достоверно оценена. Однако в дальнейшем это обязательство не может быть включено в иную категорию.

Финансовые обязательства, не отнесенные к финансовым обязательствам, учитываемым по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток, относятся к прочим финансовым обязательствам. К прочим финансовым обязательствам относятся, в частности, торговая и прочая кредиторская задолженность и задолженность по кредитам и займам.

После первоначального признания финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются по счетам прибылей и убытков в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизируемой стоимости.

Компания прекращает признание финансового обязательства (или части финансового обязательства) в том случае, если оно погашено, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства (или части финансового обязательства), погашенного или переданного другой стороне, и суммой погашения, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, относится на счет прибылей и убытков.

Дивидендный доход

Дивидендный доход отражается после возникновения права на получение выплат. Возникновение такого права происходит на дату выплаты дивидендов по котируемым долевым ценным бумагам. Дивиденды по долевым ценным бумагам, квалифицированным в качестве финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, показываются по строке "Дивиденды полученные" в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации. В первоначальную стоимость входят все расходы, непосредственно связанные с приобретением актива. Затраты на содержание, ремонт и замену мелких деталей основных средств относятся на управленческие расходы. Затраты на модернизацию и усовершенствование технических характеристик основных средств увеличивают их стоимость.

В момент продажи или ликвидации основного средства стоимость приобретения, накопленная амортизация и убытки от обесценения списываются со счетов учета основных средств. Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их остаточной стоимости. Прибыль или убыток от выбытия основных средств отражается в составе прибыли и убытка.

Авансы, выданные поставщикам основных средств, включаются в прочие внеоборотные активы.

Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным списанием первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых ставок амортизации по категориям основных средств: помещения для организации офиса-0,7%, офисное и компьютерное оборудование -25-33%.

Амортизационные отчисления отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе управленческих расходов.

Срок полезного использования актива определяется с момента его готовности к использованию, независимо от того, используется ли такой актив с этого времени или простаивает. Методы амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость активов пересматриваются на конец каждого финансового года или чаще, если происходят события, свидетельствующие о необходимости изменения, и если ожидания отличаются от предыдущих расчетов, то изменения учитываются перспективно.

Амортизация актива прекращается на дату отнесения актива к категории "Внеоборотные активы, предназначенные для продажи" или на дату прекращения признания актива, в зависимости от того, какая из этих дат наступает раньше. Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом ожидаемых затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали состоянию и возрасту, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Компания намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования. Приобретенные нематериальные активы капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данных активов. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации. Амортизация по нематериальным активам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным списанием первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением годовых ставок амортизации в размере 25-100%. Нематериальные активы оцениваются на предмет обесценения в случае наличия призна-

ков обесценения данных активов. Авансы, выданные поставщикам нематериальных активов, включаются в прочие внеоборотные активы.

Операционная аренда

Договоры аренды, по которым арендодатель сохраняет за собой преимущественно все риски и выгоды, связанные с правом собственности на активы, классифицируются в качестве договоров операционной аренды. Платежи по договорам операционной аренды равномерно относятся на расходы в течение срока аренды.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, в Фонд социального страхования, в Фонд медицинского страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска, больничные и премии начисляются в году, когда имелись соответствующие основания у сотрудников Компании.

Пенсионные и другие обязательства по компенсационным программам

Компания не реализует программы по дополнительному пенсионному обеспечению, а только производит отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации. Данные отчисления рассчитываются работодателем как процент от текущих отчислений на заработную плату и относятся на затраты по мере возникновения. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибылей и убытков в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода. Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок налога на прибыль, действующих на отчетную дату, включая корректировки задолженности по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в отношении налогооблагаемых прибылей и убытков текущего или предыдущего периодов.

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств и суммами, относимыми к таким активам и обязательствам для целей налогообложения. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые активы отражаются только в том случае, если существует вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать отложенные налоговые активы или если такие активы смогут быть зачтены против существующих отложенных налоговых обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применимы в периоде, когда будут реализованы активы или пога-

шны обязательства, или о введении которых в действие в ближайшем будущем было достоверно известно по состоянию на отчетную дату.

Убыток, полученный в предыдущие отчетные периоды и планируемый к использованию для уменьшения суммы налога на прибыль за текущий и последующий периоды, признается как отложенный налоговый актив.

Балансовая сумма отложенного налогового актива анализируется по состоянию на каждую отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные отложенные налоговые активы и долгосрочные отложенные налоговые обязательства, соответственно. Отложенные налоговые активы и обязательства не дисконтируются.

Признание выручки

Выручка от реализации оказанных услуг признается в том же периоде, в котором были оказаны соответствующие услуги. Выручка признается, когда существует высокая вероятность получения экономических выгод от осуществленной операции, и когда сумма доходов может быть оценена с достаточной степенью уверенности.

Выручка от реализации активов признается, когда риски и выгоды от владения активом переходят к покупателю. Как правило, это происходит в момент перехода права собственности к покупателю, при условии, что цена договора фиксирована или существует возможность ее определить, а возврат дебиторской задолженности является реальным.

Резервы под условные обязательства

На дату составления годовой финансовой отчетности может существовать ряд условий, которые в дальнейшем под воздействием одного или нескольких факторов, не определенных на дату составления годовой финансовой отчетности, могут привести к убыткам или обязательствам для Компании.

Руководство Компании оценивает сумму таких возможных будущих обязательств. Оценка производится на основе предположений и включает в себя фактор субъективности. При определении величины возможных потерь в результате судебных или налоговых разбирательств с участием Компании или требований, которые могут быть предъявлены в виде исков к Компании, руководство Компании, в результате консультаций с юристами и налоговыми консультантами, оценивает как перспективы таких судебных или налоговых разбирательств и предъявления таких требований в судебном порядке, так и возможные суммы возмещения, которое противоположная сторона требует или может потребовать в суде.

Если в результате оценки вероятности появления будущего обязательства выявляется, что обязательство, имеющее денежное выражение, определено с достаточной степенью уверенности (является вероятным), тогда стоимостная оценка такой задолженности отражается в годовой финансовой отчетности. В случае, если предполагаемое обязательство, имеющее значительную стоимостную оценку, не может быть классифицировано как вероятное, а является лишь возможным, либо стоимостная оценка вероятного обязательства не определена, то в примечаниях к годовой финансовой отчетности включается информация о характере такого обязательства и его стоимостная оценка (если сумма может быть определена с достаточной степенью уверенности и является значительной).

Если вероятность будущего убытка является незначительной, то обычно информация о подобном возможном убытке не включается в примечания к годовой финансовой отчетности, за

исключением случаев, когда такой возможный убыток относится к выданной финансовой гарантии. В таких случаях сущность гарантии подлежит раскрытию. Однако, в некоторых случаях, условные обязательства или другие нетипичные случаи будущих обязательств могут быть отражены в примечаниях к годовой финансовой отчетности, если, по мнению Руководства, основанному на консультациях с юристами или налоговыми консультантами, информация о таких обязательствах может быть необходима пользователям годовой финансовой отчетности.

Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы по непроизводным долговым финансовым активам признаются по методу начисления с использованием купонной (договорной) процентной ставки и отражаются свернуто в составе процентных доходов и процентных расходов в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по статье "Проценты по долговым ценным бумагам".

Переоценка иностранной валюты.

Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу Банка России, существующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по официальному обменному курсу Банка России, действующему на дату операции.

Изменения в учетной политике

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением применения новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу 1 января 2016 г.

Следующие поправки к стандартам были применены Компанией впервые в 2016 году:

- "Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации" – поправки к МСБУ (IAS) 16 "Основные средства" и МСБУ (IAS) 38 "Нематериальные активы". Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе.

- Поправки к МСБУ (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности". Данные поправки направлены на улучшение качества раскрытий в годовой финансовой отчетности.

Применение данных поправок к стандартам не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

4. Базы оценки, использованные при составлении годовой финансовой отчетности

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

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями. Годовая финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости.

5. Новые и измененные стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

Новый стандарт МСФО (IFRS) 15 "Выручка по контрактам с клиентами" был выпущен в мае 2014г. Этот стандарт заменяет стандарты МСБУ (IAS) 18 "Выручка", МСБУ (IAS) 11 "Контракты на строительство" и объединяет в себе все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Хотя МСФО (IFRS) 15 обязателен к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018г. и позднее, но и досрочное применение стандарта разрешено. В апреле 2016г. были выпущены поправки к новому стандарту, вступающие в силу одновременно с ним. В настоящее время Компания не использует положения данного стандарта при подготовке годовой финансовой отчетности.

Окончательная версия стандарта МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" была выпущена в июле 2014г. Она заменяет стандарт МСБУ (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка", а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. В этой версии объединены все новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСБУ (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, с целью обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. Хотя МСФО (IFRS) 9 обязателен к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018г. или позднее, но и досрочное применение стандарта разрешено. В настоящее время Компания не использует положения данного стандарта при подготовке годовой финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" и МСБУ (IAS) 28 "Инвестиции в зависимые компании" под названием "Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией" были выпущены в сентябре 2014г. Эти поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную/совместную компанию инвестор должен признать полные прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, которые не соответствуют критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 "Объединения бизнеса", должны быть признаны с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной/совместной компании. В настоящее время вступление в силу указанных поправок отложено. Компания не использует положения данных поправок при подготовке годовой финансовой отчетности.

Новый стандарт МСФО (IFRS) 16 "Аренда" был выпущен в январе 2016г. Этот стандарт упраздняет классификацию аренды на операционную и финансовую и объединяет в себе все требования по учету аренды у арендодателя. Наиболее существенным эффектом от внедрения нового стандарта предполагается увеличение активов и финансовых обязательств на балансе арендодателя. Новый стандарт заменяет стандарт МСБУ (IAS) 17 "Аренда", а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды. Хотя МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019г. и позднее, но и досрочное применение стандарта разрешено, при условии, что его требования будут применяться одновременно с применением МСФО (IFRS) 15 "Выручка по контрактам с клиентами". В настоящее время Компания не использует положения данного стандарта при подготовке годовой финансовой отчетности.

Поправка к МСФО (IAS) 7 "Отчет о движении денежных средств" под названием "Инициатива по раскрытию" была выпущена в январе 2016г. Данная поправка требует от компаний представлять увязку (сверку) по каждой статье движения денежных средств по финансовой деятель-

ности в «Отчете о движении денежных средств» с входящим и исходящим сальдо соответствующих строк баланса, за исключением статей, относящихся к капиталу. Хотя эта поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017г. и позднее, но и досрочное применение положений поправки разрешено. В настоящее время Компания не использует положения данной поправки при подготовке годовой финансовой отчетности.

Поправка к МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль" под названием "Признание отложенных налоговых активов для нереализованных убытков" была выпущена в январе 2016г. Данная поправка уточняет требования к признанию отложенного налогового актива, возникающего по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости. Хотя поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017г. и позднее, но и досрочное применение положений поправки разрешено. В настоящее время Компания не использует положения данной поправки при подготовке годовой финансовой отчетности.

Поправка к МСФО (IFRS) 2 "Выплаты на основе акций" под названием "Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций" была выпущена в июне 2016г. Данная поправка разъясняет порядок учета перехода прав в случае платежей денежными средствами, условий о нетто-расчете, а также при платежах, которые приводят к реклассификации операций из тех, расчеты по которым производятся денежными средствами, в те, расчеты по которым производятся долевыми инструментами. Хотя поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018г. и позднее, но и досрочное применение положений поправки разрешено. В настоящее время Компания не использует положения данной поправки при подготовке годовой финансовой отчетности.

Поправка к МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования" под названием "Применение МСФО (IFRS) 9 совместно с МСФО (IFRS) 4" была выпущена в сентябре 2016г. Данная поправка разъясняет порядок учета страховых контрактов при внедрении нового МСФО (IFRS) 9 до внедрения новой редакции МСФО (IFRS) 4. В ней предлагается два метода согласования по времени требований двух указанных стандартов. В одном случае поправка вступает в силу на дату первого применения МСФО (IFRS) 9, в другом – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018г. и позднее. В настоящее время Компания не использует положения данной поправки при подготовке годовой финансовой отчетности.

Интерпретация (IFRIC) 22 "Авансы, полученные и выданные в иностранной валюте" была выпущена в декабре 2016г. Данная интерпретация разъясняет, по курсу на какую дату должны быть пересчитаны суммы полученных и выданных авансов в иностранной валюте (или номинированных в иностранной валюте), а также какой курс применим к соответствующим активам, доходам или расходам, возникающим вслед за данными авансами. Хотя интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018г. или позднее, но и досрочное применение положений интерпретации разрешено. В настоящее время Компания не использует положения данной интерпретации при подготовке годовой финансовой отчетности.

Поправка к МСФО (IAS) 40 "Инвестиционная собственность" под названием "Переводы из/в категорию инвестиционной собственности" была выпущена в декабре 2016г. Данная поправка разъясняет, какие условия должны быть соблюдены для осуществления перевода объекта из/в категории инвестиционной собственности. Хотя поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018г. и позднее, но и досрочное применение положений поправки разрешено. В настоящее время Компания не использует положения данной поправки при подготовке годовой финансовой отчетности.

6. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономике Российской Федерации свойственны особенности, характерные для развивающихся рынков. Это сильная зависимость от цен на энергоносители, изменчивость и неопределенность налогового, валютного и таможенного законодательства. Несмотря на некоторую стабилизацию валютного рынка, оставшиеся сравнительно низкими цены на энергоносители, сохранявшаяся политическая напряженность в мире, а также санкции, введенные в отношении некоторых российских компаний и граждан, продолжали оказывать негативное влияние на российскую экономику и в 2016 году.

Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, ограничению возможностей для ведения бизнеса, снижению доступности капитала и увеличению его стоимости. Создававшаяся экономическая среда усложняла деятельность и финансовое положение Компании. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в современных условиях, сложившихся в бизнесе и в экономике. Тем не менее, будущие последствия данной экономической ситуации, возможные изменения нормативно-правовой среды сложно прогнозировать, и фактические результаты могут отличаться от ожиданий и оценки руководства.

7. Управление капиталом и финансовыми рисками

Управление капиталом

Политика управления капиталом Компании в основном фокусируется на повышении кредитного рейтинга, улучшении показателей финансовой независимости и ликвидности, улучшении структуры кредиторской задолженности и снижении стоимости заимствований. Основными методами управления капиталом являются: максимизация прибыли, управление инвестиционными программами, продажа активов для снижения долга, управление долговым портфелем и его реструктуризация, использование различных классов заимствований. Руководство Компании рассматривает результаты своей деятельности и устанавливает ключевые показатели эффективности, основанные на отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета. Руководство Компании проводит мониторинг и управляет долгами посредством использования коэффициентов финансовой независимости и коэффициентов долг/капитал, чистый долг/ OIBDA.

Управление финансовыми рисками

В процессе осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Компания подвержена следующим финансовым рискам: рыночному риску (включая валютный риск, процентный риск, риск банкротства эмитента акций), кредитному риску, риску ликвидности.

Компанией была внедрена система управления финансовыми рисками, а также разработан ряд процедур, способствующих их количественному измерению, оценке и осуществлению контроля над ними, а также выбору соответствующих способов управления рисками.

Компанией были разработаны, документально оформлены и утверждены положения по политике Компании в отношении рыночного и кредитного рисков, риска ликвидности.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск влияния изменений рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки, ценные бумаги, котирующиеся на рынке, на финансовые результаты Компании или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов.

Рыночный риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Компании финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, и, как следствие, приводящего к снижению доходности или даже убыткам.

Компания уделяет внимание следующим рыночным рискам.

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором доходы Компании от владения финансовыми инструментами могут быть подвержены инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего Компания может потерять часть дохода, а также понести убытки.

Процентный риск проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

Риск банкротства эмитента акций проявляется в резком падении цены акций общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности. Для снижения риска Компания внимательно относится к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, необходимо оценивать расходы, с которыми связаны владение и операции с финансовыми инструментами. Расходы должны быть приемлемыми для Компании и не лишать ее ожидаемого дохода.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что одна сторона по финансовому инструменту понесет финансовые убытки вследствие того, что вторая сторона не выполнит свои обязательства. Компания принимает на себя кредитный риск, то есть риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед Компанией в установленный срок. Данный риск в основном относится к денежным средствам на расчетных счетах, а также к торговым ценным бумагам. Для уменьшения кредитного риска Компания использует политику в отношении кредитного риска, согласно которой оцениваются и определяются кредитные риски Компании.

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

Оценка кредитоспособности внешних контрагентов осуществляется в отношении всех покупателей и их финансовых гарантов, а также продавцов товаров и услуг, действующих на условиях предоплаты. Компания осуществляет постоянный мониторинг финансового состояния контрагентов и контроль риска неплатежей. Максимальная сумма кредитного риска Компании, в случае невыполнения контрагентами своих обязательств, ограничена суммами заключенных контрактов. По состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство оценивало риск невыполнения контрагентами своих обязательств как маловероятный.

Также при управлении денежными потоками и кредитными рисками Компания регулярно отслеживает кредитоспособность банковских организаций, в которых размещает денежные сред-

ства. Денежные средства размещаются только в тех банках, которые, по мнению Компании, имеют минимальный риск дефолта.

К числу кредитных рисков относится также *риск дефолта эмитента* долговых ценных бумаг, который заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, приводящей к невозможности или к снижению вероятности погасить долговые ценные бумаги в срок и в полном объеме.

Риск ликвидности

Компания подвержена *рисуку ликвидности* - риску, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств.

Политика Компании направлена на обеспечение достаточной ликвидности для выполнения обязательств в срок, чтобы исключить риск потери репутации или возникновения неприемлемых убытков (например, инвестиционный убыток от срочной продажи активов из торгового портфеля).

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2016 года

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	33139	-	-	33139
Дебиторская задолженность	2289	-	-	2289
Авансы выданные	95	-	-	95
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	-	34438	7160	41598
Итого активы	35523	34438	7160	77121
Обязательства				
Кредиторская задолженность	11	-	-	11
Итого обязательства	11	-	-	11
Итого разрыв ликвидности	35512	34438	7160	77110

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

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	19741	-	-	19741
Дебиторская задолженность	827	-	-	827
Авансы выданные	285	-	-	285
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	6888	15508	1015	23411
Итого активы	27741	15508	1015	44264
Обязательства				
Кредиторская задолженность	19	-	-	19
Итого обязательства	19	-	-	19
Итого разрыв ликвидности	27722	15508	1015	44245

8. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

Финансовые инструменты, включенные в Уровень 1

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торгующихся на активных рынках, определяется на основе рыночных котировок на момент закрытия торгов на ближайшую к отчетной дату.

Финансовые инструменты, включенные в Уровень 2

Справедливая стоимость финансовых инструментов, не торгующихся на активных рынках, определяется различными методами оценки, главным образом основанными на рыночном или доходном подходе, в частности, с помощью метода оценки приведенной стоимости денежных потоков. Данные методы оценки максимально используют наблюдаемые рыночные цены, в случае их доступности, и в наименьшей степени полагаются на допущения, характерные для Компании. В случае, если все существенные исходные данные для оценки финансового инструмента по справедливой стоимости основаны на наблюдаемых рыночных ценах, такой инструмент включается в Уровень 2.

Финансовые инструменты, включенные в Уровень 3

В случае, если одно или несколько существенных исходных данных, используемых в модели для оценки справедливой стоимости инструмента, не основаны на наблюдаемых рыночных ценах, такой инструмент включается в Уровень 3.

В годовой финансовой отчетности Компании по справедливой стоимости отражены торговые долевые и долговые ценные бумаги. Справедливая стоимость формируется на основе котировок на активном рынке и относится к уровню 1 иерархии уровней определения справедливой стоимости. Справедливая стоимость денежных средств, дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

9. Торговый портфель Компании

Торговые долевые и долговые ценные бумаги, размещенные на торговой площадке ПАО "Московская Биржа", предназначены для получения краткосрочной прибыли в ходе торговых операций (внесены в котировальный лист I уровня).

Торговый портфель Компании по долевым ценным бумагам состоит из акций ПАО АНК "Башнефть" и ПАО "АЛРОСА":

	31.12.2016	31.12.2015
ПАО АНК "Башнефть"	1850	1023
ПАО "АЛРОСА"	3381	-
Итого долевые ценные бумаги	5231	1023

Долговые ценные бумаги - облигации с указанием годовой процентной ставки, срока погашения представлены в таблице ниже:

	Год. % ставка	Срок погашения	31.12.2016	31.12.2015
Государственные (муниципальные) облигации				
ОФЗ 25077	7,35%	26.01.11-20.01.16	-	5112
ОФЗ 25080	7,4%	25.04.12-19.04.17	12670	931
ОФЗ 25081	6,2%	06.02.13-31.01.18	1375	-
ОФЗ 25082	6%	15.05.13-11.05.16	-	10007
ОФЗ 26203	6,9%	04.08.10-03.08.16	-	5501
ОФЗ 26204	7,5%	23.03.11-15.03.18	466	-
ОФЗ 26206	7,4%	03.06.11-14.06.17	21768	-
Корпоративные облигации				
Газпромкапитал-4	7,55%	21.02.13-15.02.18	49	47
Татфондбанк БО7	11,5-17%	08.02.13-05.02.16	-	753
ВЭБ-06	7,9%	26.10.10-13.10.20	39	37
Итого долговые ценные бумаги			36367	22388

Итоговая сумма по торговым ценным бумагам Компании представлена в таблице ниже:

	31.12.2016	31.12.2015
Долевые ценные бумаги	5231	1023
Долговые ценные бумаги	36367	22388
Итого торговые ценные бумаги	41598	23411

10. Финансовый результат от реализации торговых ценных бумаг

Доходы и расходы от реализации торговых ценных бумаг, отраженные в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, представлены в таблице ниже:

	2016	2015
Доходы от реализации торговых ценных бумаг	24363	180337
Расходы по реализации торговых ценных бумаг	(23231)	(194368)
Итого финансовый результат от реализации торговых ценных бумаг	1132	(14031)

11. Доходы от продажи торговых ценных бумаг

Поступления от покупателей по договорам купли-продажи торговых ценных бумаг и платежи продавцам по приобретению торговых ценных бумаг, отраженные в отчете о движении денежных средств, приведены в таблице ниже:

	2016	2015
Поступления от продажи долевых ценных бумаг	-	84140
Платежи по приобретению долевых ценных бумаг	-	(99139)
Доходы от продажи долевых ценных бумаг	-	(14999)
Поступления от продажи долговых ценных бумаг	-	82366
Платежи по приобретению долговых ценных бумаг	-	(81663)
Доходы от продажи долговых ценных бумаг	-	703
Итого доходы от продажи торговых ценных бумаг	-	(14296)

12. Услуги по доверительному управлению активами

Вознаграждение по услугам доверительного управления активами паевых инвестиционных фондов, активами негосударственных пенсионных фондов, активами юридических и физических лиц в 2016 и 2015 годах, отраженное в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составило:

	2016	% к общему объ- ему выручки	2015	% к общему объ- ему выручки
Физические лица	37	0,3	69	0,4
НПФ	12224	87,4	17601	90,6
Юридические лица	39	0,3	86	0,4
ОПИФ "ИнвестКапитал-фонд акций"	1005	7,2	1106	5,7
ОПИФ "ИнвестКапитал-нефтегазэнерго"	502	3,6	452	2,3
ОПИФ "Финансист Прогресс"	179	1,2	110	0,6
Итого вознаграждение за доверитель- ное управление активами	13986	100	19424	100

13. Информация по сегментам

Компания определяет операционные сегменты на основании характера их деятельности. Результаты работы сегментов, характеризующих основные направления деятельности, регулярно анализируются руководством Компании.

Сегмент "Управление ценными бумагами" занимается деятельностью по управлению активами, переданными в доверительное управление НПФ, ОПИФ, юридическими и физическими лицами. Сегмент "Выручка по торговому портфелю" направлен на получение дохода по ценным бумагам, который устанавливает их эмитент или дохода от колебаний их рыночной цены.

Деятельность Компании осуществляется на территории Российской Федерации, все активы Компании также находятся в Российской Федерации.

Результаты деятельности сегментов оцениваются на основании выручки и операционной прибыли, оценка которых производится на той же основе, что и в годовой финансовой отчетности.

	Управление ценными бу- магами	Выручка по торго- вому портфелю	Итого
Выручка за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	13986	1132	15118
Выручка за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	19424	(14031)	5393

14. Управленческие расходы

Показатель "Управленческие расходы" отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе включает в себя следующие статьи затрат:

	2016	2015
Заработная плата сотрудникам	(4507)	(4887)
Начисленные страховые взносы	(1254)	(1300)
Обязательства по оплате отпусков	(939)	-
Амортизация по основным средствам	(375)	(350)

Примечания к годовой финансовой отчетности

Амортизация по нематериальным активам	(153)	(368)
Арендная плата, охрана офиса, коммунальные услуги	(615)	(535)
Аудиторские услуги	(320)	(54)
Обучение, семинары	(68)	(78)
Почтовые расходы	(42)	(53)
Услуги связи	(64)	(66)
Текущий ремонт основных средств	(71)	-
Членство в СРО	(79)	-
Размещение информационного материала	(120)	-
Прочие расходы	(893)	(807)
Итого управленческие расходы	(9500)	(8498)

15. Финансовый результат от продажи валюты

	2016	2015
Доходы, связанные с продажей (покупкой) валюты	85602	140 061
Расходы, связанные с продажей (покупкой) валюты	(87218)	(136 760)
Курсовые разницы	(1282)	1 184
Отклонения курса продажи (покупки) иностранной валюты от официального курса, установленного ЦБ	(299)	(471)
Итого финансовый результат от продажи валюты	(3197)	4014

16. Прочие доходы

Показатель "Прочие доходы" отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе включает в себя следующие доходы:

	2016	2015
Списание кредиторской задолженности	-	3
Итого прочие доходы	-	3

17. Прочие расходы

Показатель "Прочие расходы" отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе включает в себя следующие расходы:

	2016	2015
Налог на имущество	(1071)	(959)
Судебные издержки	-	(97)
Прочие	(17)	(86)
Итого прочие расходы	(1088)	(1142)

18. Проценты уплаченные

Показатель "Проценты уплаченные" отчета о движении денежных средств включает следующие расходы:

	2016	2015
Проценты по приобретению долговых ценных бумаг	(244)	(2191)
Проценты по заемным средствам	-	(49)
Итого проценты уплаченные	(244)	(2240)

19. Денежные выплаты работникам и от имени работников

Компания осуществляет взносы в Фонд Пенсионного страхования Российской Федерации, а также в государственные фонды социального и обязательного медицинского страхования в отношении своих работников. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и отражаются как расходы на содержание персонала по статье "Управленческие расходы" в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Суммы денежных выплат работникам и от имени работников отражены в отчете о движении денежных средств и включают:

	2016	2015
Выплаты работникам	(4362)	(4232)
Уплата НДФЛ работников	(614)	(630)
Уплата страховых взносов на социальное обеспечение работников	(1328)	(1295)
Итого денежные выплаты работникам и от имени работников	(6304)	(6157)

20. Платежи сторонним организациям

Показатель "Платежи сторонним организациям" отчета о движении денежных средств включает следующие расходы:

	2016	2015
Платежи (возврат) по договорам купли-продажи ценных бумаг	(13713)	86817
Платежи поставщикам товаров, работ и услуг	(1447)	(1542)
Банковские услуги за расчетно-кассовое обслуживание	(41)	(21)
Услуги депозитария	(387)	(332)
Итого платежи сторонним организациям	(15588)	84922

21. Приобретение основных средств и нематериальных активов

Показатель "Приобретение основных средств и нематериальных активов" отчета о движении денежных средств включает следующие расходы:

	2016	2015
Приобретение основных средств	-	(88524)
Приобретение нематериальных активов	(986)	(98)
Итого приобретение основных средств и нематериальных активов	(986)	(88622)

22. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты отчета о финансовом положении отражены в таблице:

	31.12.2016	31.12.2015
Денежные средства в кассе	12	11
Денежные средства на расчетном счете	33127	19730
Итого денежные средства и их эквиваленты	33139	19741

23. Дебиторская задолженность

Расшифровка показателя "Дебиторская задолженность" отчета о финансовом положении отражена в таблице ниже:

	31.12.2016	31.12.2015
Услуги доверительного управления активами	166	315
Налог на прибыль	1625	61
Задолженность по купонам облигаций	295	446
Прочая дебиторская задолженность	203	5
Итого дебиторская задолженность	2289	827

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. дебиторская задолженность по оплате вознаграждения за услуги доверительного управления активами на сумму 166 тыс. руб. и 315 тыс. руб. соответственно представляет собой текущую задолженность, не является просроченной или обесцененной. Резерв под обесценение дебиторской задолженности не создается.

24. Авансы выданные

Расшифровка показателя "Авансы выданные" отчета о финансовом положении отражена в таблице ниже:

	31.12.2016	31.12.2015
Авансы поставщикам за товары, работы, услуги	70	54
Авансы брокерам	25	231
Итого авансы выданные	95	285

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. дебиторская задолженность по авансам выданным на сумму 95 тыс. руб. и 285 тыс. руб. соответственно не является просроченной или обесцененной. Резерв под обесценение дебиторской задолженности не создается.

25. Основные средства

Движение основных средств представлено ниже:

	Помещения для организации офиса	Офисное и компьютерное оборудование	Итого
<i>По состоянию на 31 декабря 2014 года:</i>			
первоначальная стоимость	-	1282	1282
накопленная амортизация	-	(1180)	(1180)
остаточная стоимость	-	102	102
<i>В 2015 году:</i>			
Поступило	88524	-	88524
выбытие по первоначальной стоимости	(17380)	-	(17380)
Амортизация	(290)	(60)	(350)
реклассификация в ВАПП	(28757)	-	(28757)
выбытие амортизации	141	-	141
<i>По состоянию на 31 декабря 2015 года</i>			
первоначальная стоимость	42387	1282	43669
накопленная амортизация	(149)	(1240)	(1389)
остаточная стоимость	42238	42	42280
<i>В 2016 году:</i>			
Поступило	-	-	-

Примечания к годовой финансовой отчетности

выбытие по первоначальной стоимости	-	(486)	(486)
Амортизация	(297)	(28)	(325)
выбытие амортизации	-	486	486
<i>По состоянию на 31 декабря 2016 года</i>			
первоначальная стоимость	42387	796	43183
накопленная амортизация	(446)	(782)	(1228)
остаточная стоимость	41941	14	41955

В отчетном году списано по причине морального устаревания офисное и компьютерное оборудование на сумму 486 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2016 года офисное и компьютерное оборудование включает полностью самортизированное имущество на сумму 755 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2015 года на сумму 1196 тыс. рублей).

На каждую дату составления годовой финансовой отчетности руководство производит оценку признаков снижения возмещаемой стоимости основных средств ниже их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. признаков обесценения основных средств не выявлено.

26. Нематериальные активы

Изменение балансовой стоимости нематериальных активов представлено в таблице ниже:

	Программное обеспечение	Прочее	Итого
<i>По состоянию на 31 декабря 2014 года:</i>			
первоначальная стоимость	340	75	415
накопленная амортизация	(277)	(54)	(331)
остаточная стоимость	63	21	84
<i>В 2015 году:</i>			
поступило	79	20	99
амортизация	(99)	(26)	(125)
<i>По состоянию на 31 декабря 2015 года:</i>			
первоначальная стоимость	419	95	514
накопленная амортизация	(376)	(80)	(456)
остаточная стоимость	43	15	58
<i>В 2016 году:</i>			
поступило	547	19	566
амортизация	(135)	(18)	(153)
<i>По состоянию на 31 декабря 2016 года:</i>			
первоначальная стоимость	966	114	1080
накопленная амортизация	(511)	(98)	(609)
остаточная стоимость	455	16	471

27. Кредиторская задолженность

Расшифровка показателя "Кредиторская задолженность" отчета о финансовом положении отражена в таблице ниже:

	31.12.2016	31.12.2015
Кредиторская задолженность поставщикам	11	19
<i>в т.ч. просроченная</i>	-	-
Итого кредиторская задолженность	11	19

Краткосрочная кредиторская задолженность погашается в среднем в течение месяца. Кредиторская задолженность поставщикам является беспроцентной.

28. Обязательства по налогам

Расшифровка показателя "Обязательства по налогам" отчета о финансовом положении отражена в таблице ниже:

	31.12.2016	31.12.2015
Налог на имущество	142	695
Налог на прибыль	34	18
Итого обязательства по налогам	176	713

Задолженность по налогам является краткосрочной и уплачивается своевременно в зависимости от установленного срока платежа по конкретному налогу.

29. Налог на прибыль

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016г. и 31 декабря 2015г., налог на прибыль включает:

	2016	2015
Прибыль до налогообложения	4894	3101
Текущий налог на прибыль по ставке 20%	(376)	(181)
Текущий налог на прибыль по ставке 15%	(270)	(264)
Чистая прибыль	4248	2656

Ставка по налогу на прибыль (кроме прибыли по государственным долговым ценным бумагам) составляет 20%. Ставка по налогу на прибыль по государственным долговым ценным бумагам составляет 15%.

30. Решение по распределению чистой прибыли

На дату подготовки Примечаний к годовой финансовой отчетности годовое собрание учредителей Компании не проводилось, информация о распределении прибыли Компании за 2016 год отсутствует. Дивиденды в 2016 году и в 2015 году не выплачивались.

31. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной годовой 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 суть таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанными сторонами Компании являются участники, Совет директоров, генеральный директор.

Участниками Компании являются:

-Общество с ограниченной ответственностью "Сигма", владеет долей уставного капитала в размере 108 900 тыс. рублей (99 % величины уставного капитала Компании), единственный участник и генеральный директор ООО "Сигма" - Харрасова Гулшат Зуфаровна;

-Харрасова Гулшат Зуфаровна, владеет долей уставного капитала в размере 1 100 тыс. рублей (1 % величины уставного капитала Компании).

Члены Совета директоров Компании:

-Харрасова Гулшат Зуфаровна - Председатель Совета директоров Компании;

-Шайхиева Анджела Зауриевна - Генеральный директор Компании;

-Сагидуллина Марина Минияровна – специалист доверительного управления Компании.

К основному управленческому персоналу Компании относятся генеральный директор и его заместители. Вознаграждение основному управленческому персоналу Компании в 2016 году и в 2015 году составило 1954 тыс. рублей и 2136 тыс. рублей соответственно.

Членам Совета директоров вознаграждение в 2016 году и в 2015 году не выплачивалось.

Предприятие не осуществляло операций со связанными сторонами. Задолженность связанных сторон перед Компанией и Компании перед связанными сторонами отсутствует.

32. Условные факты хозяйственной деятельности

По состоянию на отчетную дату существенные условные обязательства или условные активы, которые в будущем с высокой степенью вероятности могли бы привести к изменению (притоку/оттоку) экономических выгод Компании, отсутствуют.

33. События после отчетной даты

За период после отчетной даты и до даты подписания годовой финансовой отчетности каких-либо существенных событий, которые оказали или могли оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Компании, не установлено.

Генеральный директор

01 марта 2017 года

Шайхиева А.З.



Прошито и пронумеровано 32
(Генеральный директор)
Генеральный директор
ООО "Аудит-Эксперт"
Г. Ерасимова С. В.

