

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«МОНЕТНЫЙ ДВОР ТРАСТ»**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2016**

Содержание

СОДЕРЖАНИЕ	2
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА.....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	7
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	9
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА.....	10
1 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	11
2 ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА КОМПАНИИ	11
3 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ.....	12
4 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	12
5 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	21
6 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	21
7 ПРЕДОПЛАТЫ (АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ)	21
8 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	21
9 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	23
10 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	23
11 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	23
12 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	23
13 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ.....	23
14 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КАПИТАЛА.....	28
15 НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	29
16 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	29
17 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	30
18 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	32
19 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	32

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием ответственности аудиторов, содержащимся в представленном на странице 4 аудиторское заключение, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности компании ООО УК «Монетный двор траст» («Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- заявление о том, что требования МСФО были соблюдены, и все существенные отступления от МСФО были раскрыты в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

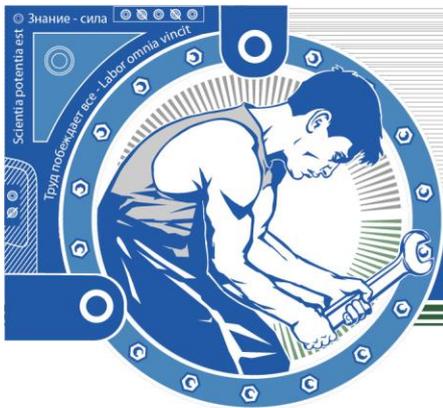
- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Компании;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- поддержание системы бухгалтерского учета в состоянии способной обеспечить информацией Компанию для подготовки отчетности МСФО;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Компании; выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена к выпуску руководством 27 февраля 2017 года.

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 27 февраля 2017 года.

Новиков А.А.
Генеральный директор





- АУДИТ
- ОЦЕНКА
- ПРАВО
- КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ
- КОНТРОЛЬ

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «2К»

..... ТРУД ПОБЕЖДАЕТ ВСЕ

Аудиторское заключение

Участникам ООО Управляющей компании «Монетный Двор Траст»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности организации **ООО УК «Монетный Двор Траст»** (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

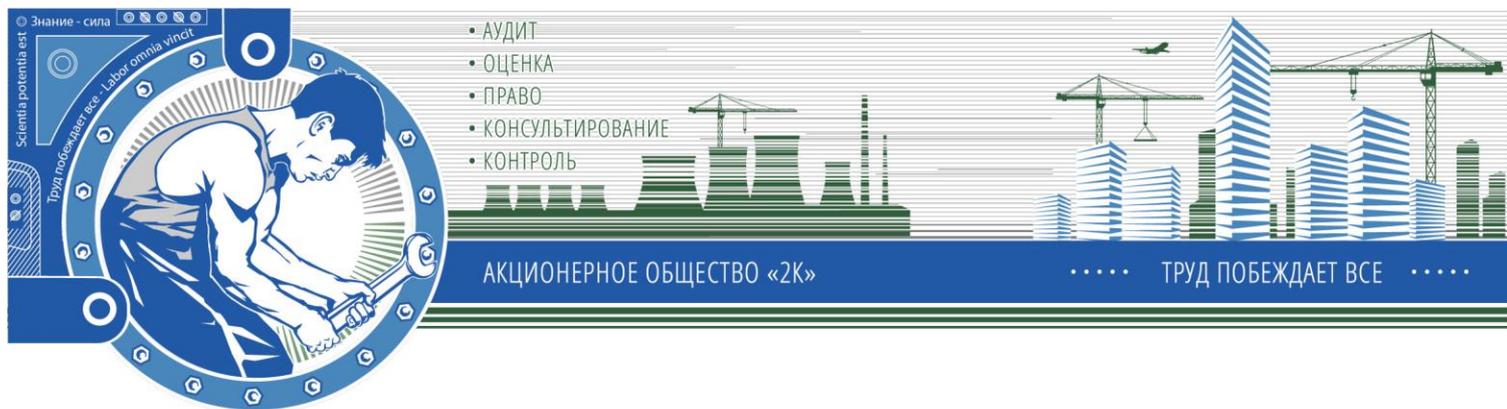
Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения». Мы независимы по отношению к Компании 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.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности финансовой отчетности, мы обращаем внимание на то, что в 2016 году деятельность Компании была убыточной, общий совокупный убыток составил 1 923 тыс. руб. Согласно информации, изложенной в пункте (а) Пояснения 15 общим собранием владельцев инвестиционных паев было принято решение о прекращении Закрытого паевого инвестиционного рентного фонда «Агроинвест». На протяжении всего 2015 года и до июня 2016 года Компания осуществляла прекращение Закрытого паевого инвестиционного рентного фонда «Агроинвест». Планы руководства в отношении будущих действий раскрыты в Пояснении 15 данной финансовой отчетности.





Ответственность руководства и лиц

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 финансовой отчетности.

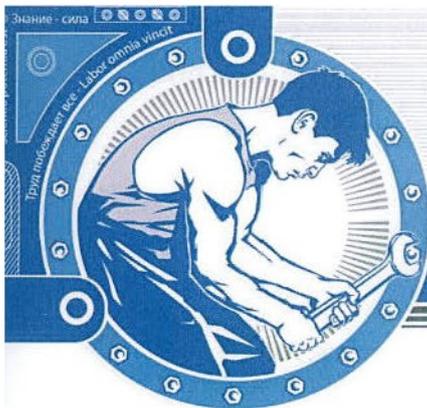
В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 Компании;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Компании;





- АУДИТ
- ОЦЕНКА
- ПРАВО
- КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ
- КОНТРОЛЬ

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «2К»

..... ТРУД ПОБЕЖДАЕТ ВСЕ

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Компании 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 Компании 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 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

АО «2К»

Москва, 06 марта 2017 года

Генеральный директор



Т.А. Касьянова

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование аудируемого лица: Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Монетный Двор Траст» (ООО УК «МД Траст»)

Место нахождения: 109004, г. Москва, ул. Александра Солженицына, д. 27

Данные о государственной регистрации: Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 3 августа 2007 г. серия 77 № 009173734, выданное МНС России №46 по г. Москве
ОГРН 1077758611908

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование аудитора: Акционерное общество «2К» (АО «2К»)

Место нахождения: 127055, Россия, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 68/70, стр. 2

Телефон: (495) 777-08-95, (495) 777-08-94, (495) 626-30-40, (495) 721-14-57

Данные о государственной регистрации: Свидетельство Московской регистрационной палаты № 575281 от 04 марта 1994 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ о юридическом лице от 18 сентября 2014 г. за ГРН 8147747741639, выданное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве
ОГРН 1027700031028

Членство в саморегулируемой организации аудиторов: Член СРО НП «Московская Аудиторская Палата», аккредитованной при Минфине РФ (Приказ Минфина РФ от 26 ноября 2009 г. № 578 «О внесении сведений о некоммерческой организации в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов»)

ОРНЗ (основной регистрационный номер записи) в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 10303000547

Членство в профессиональном аудиторском объединении: Член ассоциации независимых консалтинговых и аудиторских компаний Морисон Интернешнл (Morison International)



	Примечание	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	81 208	83 417
Дебиторская задолженность	6	-	300
Предоплаты (авансы выданные)	7	131	533
Отложенные налоговые активы	8	2 211	1 809
Прочие оборотные активы		1	24
Всего активов		<u>83 551</u>	<u>86 083</u>
Обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	9	918	1 527
Всего обязательств		<u>918</u>	<u>1 527</u>
Собственный капитал			
Уставный капитал	10	88 000	88 000
Добавочный капитал		13	13
Непокрытый убыток		(5 380)	(3 457)
Всего капитал		<u>82 633</u>	<u>84 556</u>
Всего капитала и обязательств		<u>83 551</u>	<u>86 083</u>

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 27 февраля 2017 года.

Новиков А.А.
Генеральный директор

Доходы	Примечание	2016	2015
Услуги по управлению активами		4 246	-
Процентные доходы	11	8 062	3 845
Прочие доходы		8	-
Всего доходов		12 316	3 845
Расходы на оплату труда		(10 297)	(8 862)
Расходы по аренде		(1 075)	(942)
Прочие операционные расходы	12	(3 271)	(8 061)
Всего расходов		(14 643)	(17 865)
Убыток до налогообложения		(2 327)	(14 020)
Расход (доход) по налогу на прибыль	8	404	1 525
Убыток за отчетный год		(1 923)	(12 494)
Прочий совокупный доход (убыток)		-	-
Общий совокупный доход (убыток) за год		(1 923)	(12 494)

Новиков А.А.

Генеральный директор

	<u>2 016</u>	<u>2 015</u>
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Выручка от предоставления услуг по управлению активами	4 546	-
Проценты полученные	8 062	3 845
Прочие поступления	29	-
Выплаты работникам	(10 892)	(8 763)
Платежи по налогу на имущество	(294)	(6 373)
Расходы по аренде	(1 231)	(968)
Расходы по налогу на прибыль	-	(1 762)
Прочие денежные выплаты от операционной деятельности	(2 429)	(1 561)
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности	<u>(2 209)</u>	<u>(15 582)</u>
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	<u>-</u>	<u>-</u>
Денежные потоки от финансовой деятельности	<u>-</u>	<u>-</u>
Всего изменения в денежных средствах и их эквивалентах	(2 209)	(15 582)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	83 417	98 999
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	<u>81 208</u>	<u>83 417</u>

Новиков А.А.
Генеральный директор

	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)	Итого
Остаток на 1 января 2015		<u>88 000</u>	<u>13</u>	<u>9 037</u>	<u>97 050</u>
Прибыль (убыток) за год		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(12 494)</u>	<u>(12 494)</u>
Остаток на 31 января 2015		<u>88 000</u>	<u>13</u>	<u>(3 457)</u>	<u>84 556</u>
Прибыль (убыток) за год		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1 923)</u>	<u>(1 923)</u>
Остаток на 31 января 2016		<u>88 000</u>	<u>13</u>	<u>(5 380)</u>	<u>82 633</u>

Новиков А.А.
Генеральный директор

1 Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность является отчетностью ООО УК «Монетный двор траст» (далее – «Компания»). Компания в основном сосредоточена на доверительном управлении активами клиентов, включая паевые инвестиционные фонды в России.

Компания была создана и зарегистрирована иностранным юридическим лицом в России как Общество с ограниченной ответственностью 03.08.2007 г.

Компания работает на основании лицензии, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам ценных бумаг в России лицензия по управлению инвестиционными фондами, паевыми фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00944 от 19.12.2012 г.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: 109004, г. Москва, ул. Александра Солженицына, д. 27

По состоянию на 31 декабря 2015 и на 31 декабря 2016 владельцами Компании является иностранное юридическое лицо:

<u>Совладельцы</u>	<u>Доля владения</u>
МЕЖДУНАРОДНАЯ КОММЕРЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «ХИЛДОРΙΑ ТРЕЙД ЛТД»	100 %

2 Операционная среда Компании

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Следовательно, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которой присущи признаки развивающегося рынка.

Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и кредитных рынков и его влияние на российскую экономику способствуют еще большему увеличению уровня неопределенности экономической среды. Финансовая отчетность отражает оценку руководством воздействия российской деловой среды на операции и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

3 Основа подготовки

а) Заявление о соответствии

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

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российского учета с учетом корректировок, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО). Эти корректировки включают определенные реклассификации для отражения экономической сущности операций, включая реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов в соответствующие статьи финансовой отчетности.

б) Принципы оценки

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, которые отражаются по справедливой стоимости.

с) Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Компании является российский рубль, который является национальной валютой Российской Федерации и наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства событий и обстоятельств, относящихся к ним. Рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи.

д) Использование оценок

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

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки 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.

4 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, и являются единообразными для всех периодов.

(а) Финансовые инструменты.

Признание финансовых инструментов

Стандартные операции по приобретению и реализации финансовых активов и обязательств отражаются на дату совершения сделки. Датой сделки считается дата получения права на актив и обязательство.

Руководство определяет соответствующую классификацию финансовых инструментов при первоначальном признании. Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс, в случае если финансовый актив или финансовое обязательство не являются оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению и выпуску финансового актива или обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства и средства, размещенные на расчетных счетах, брокерских счетах или «овернайт» депозитах в банках, в отношении которых отсутствуют какие-либо ограничения по использованию денежных средств, а также которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Данная категория включает ценные бумаги, которые руководство намерено удерживать в течение неопределенного периода времени, которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменений процентных ставок, валютных курсов или котировок акций.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально учитываются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости на основе рыночных котировок. Нереализованная прибыль или убыток, возникающие после первоначального признания, признаются в составе прочего совокупного дохода в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и курсовых разниц), до момента выбытия актива, когда накопленная прибыль или убыток, ранее признанные в составе капитала, признаются в составе прибыли или убытка. Купонный доход по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых инструментов

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются или аннулируются.

(b) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде только в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерения сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и урегулировать обязательства одновременно.

(c) Обесценение активов

- **Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.** Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, обесцениваются, если существует объективное свидетельство того, что произошло событие, которое привело к обесценению ожидаемых денежных потоков, т.е. все контрактные платежи, причитающиеся по ценной бумаге, не предполагаются как возможные к взысканию. Снижение справедливой стоимости ниже амортизированной стоимости в связи с изменением риска процентных ставок само по себе не является объективным свидетельством обесценения.

Если в последующем периоде, справедливая стоимость обесцененной инвестиционной ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли и убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли и убытка.

- **Финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости.** Финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости, представляют собой дебиторскую задолженность. Если существует объективное свидетельство того, что подобные активы обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, с использованием текущие рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка.

(d) Начисленные процентные доходы

Начисленные процентные доходы, включая накопленный купонный доход, входит в балансовую стоимость соответствующих активов.

(e) Акционерный капитал

Вложения в акционерный капитал отражаются по фактической стоимости.

(f) Налогообложение

Расходы по текущему налогообложению отражены в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Налог на прибыль включает текущий и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или операциям с участниками, отражаемых непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно на счетах капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по

состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в отношении активов и обязательств, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенных налоговых активов и обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(g) Процентный доход

Процентный доход признается в составе прибыли или убытка по всем финансовым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки, Компания оценивает денежные потоки с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке и все прочие премии или дисконты.

(h) Доходы и расходы

Комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления активами отражается равномерно в течение периода оказания услуг

Прочие доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка, в момент получения соответствующего товара и оказания соответствующей услуги.

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по валютному курсу, действовавшему на дату совершения сделки. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, которые оцениваются по исторической стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу на дату совершения

операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка.

(j) Активы в доверительном управлении

Активы и обязательства, удерживаемые Компанией от своего имени, но по существу принадлежат третьим сторонам, не отражаются в отчете о финансовом положении (Примечание 16). Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности отражается в составе прибыли и убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

(k) Операционная аренда

В случае, когда Компания выступает в роли арендатора, общая сумма арендных платежей по договорам операционной аренды, включая договоры, по которым предполагаются расторжения, признается в качестве расходов равномерно на протяжении всего срока аренды.

(l) Резервы

Резервы отражаются в учете в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство, размер которого может быть оценен с достаточной степенью точности, в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства.

(m) Вознаграждения сотрудников

Взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, которые Компания отчисляет в отношении своих сотрудников, относятся на расходы по мере их возникновения.

(n) Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Ниже приведены стандарты и интерпретации, которые обязательны для принятия к учету Компанией в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года и позднее применительно к ее деятельности.

(a) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2016 г.

МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам». МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на предприятия, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.

Применение данного стандарта не оказало влияния на отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации».

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS 16) и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов.

Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет приобретений долей участия в совместных операциях». Изменения в МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» по учету приобретения долей в совместных операциях. Изменения содержат руководство о порядке отражения приобретения долей в совместных операциях, являющихся отдельным бизнесом.

Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения» Поправки дают определение плодоносящих растений и требуют, чтобы биологические активы, которые соответствуют определению плодоносящего растения, отражались в учете как основные средства согласно МСФО (IAS) 16, а не в соответствии с МСФО (IAS) 41. Продукция, которую дают сельскохозяйственные растения, должна, как и ранее, отражаться в учете в соответствии с МСФО (IAS) 41.

Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации». Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о предоставлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, оценивающей свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации». Изменения в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Стандарт был изменен для уточнения понятия материальности и объясняет, что организация не обязана предоставлять отдельное раскрытие, требуемое в соответствии с МСФО, если информация, вытекающая из данного раскрытия не существенна, даже если требование МСФО содержит список отдельных

раскрытий или описывает их как минимальные требования. Стандарт также предоставляет новое руководство в отношении промежуточных итоговых сумм в финансовой отчетности.

Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, период 2012 - 2014 гг. (выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

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

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

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

ii) Применение поправок к МСФО (IFRS 7) в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

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

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

Компания рассмотрела указанные поправки к стандартам при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

(б) Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IFRS) 9), выпущенный в июле 2014 г., применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2018 г. или позднее. МСФО (IFRS) 9 заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту. Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, или продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Компания оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 г., применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или позднее). Основной принцип стандарта требует признания организацией выручки для отображения передачи обещанных товаров или услуг покупателю в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на такие товары или услуги.

В настоящее время Компания оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды» опубликован Советом по МСФО 13.01.2016г. Данный стандарт заменяет требования к отчетности, введенные МСФО (IAS) 17 «Аренда». Новый стандарт МСФО (IFRS) 16 упраздняет текущую двойную модель учёта аренды арендаторами, согласно которой договоры финансовой аренды отражаются в отчёте о финансовом положении, а договоры операционной аренды не отражаются (т.е. учитываются «за балансом»). Вместо неё вводится единая модель отражения всех договоров аренды в отчёте о финансовом положении в порядке, схожем с текущим порядком учёта договоров финансовой аренды.

Для арендодателей порядок учёта практически не изменится – т.е. арендодатель по-прежнему будет классифицировать договоры аренды в одну из двух категорий: «финансовая аренда» или «операционная аренда».

МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды» применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019г. или позднее.

Данный стандарт не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях», выпущенные Советом по МСФО 06.07.2016г., связанные с классификацией и оценкой операций по выплатам, основанным на акциях.

Поправки относятся к следующим областям:

- учет влияния условий перехода на операции по выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами;

- классификация операций по выплатам, основанным на акциях, с характеристиками нетто-расчетов в отношении обязательств по налоговым удержаниям;
- учет изменения условий операций с выплатами, основанными на акциях, расчет по которым изменяется с выплат денежными средствами на выплаты в форме долевых инструментов.

Поправки действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позже, с возможностью досрочного применения.

Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

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

Применение данных поправок потребует раскрытия Компаней дополнительной информации.

Поправки к МСФО (IAS) 12 в части признания отложенных налоговых активов для нерезализованных убытков. Поправки уточняют порядок учета отложенных налоговых активов для нерезализованных убытков по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

В настоящее время Компания оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием». Изменения в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия». Данные изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия», касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения изменений заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно.

Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности

5 Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Денежные средства в банке, выраженные в рублях	81 208	83 417
Всего депозитов	<u>81 208</u>	<u>83 417</u>

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2016 года входят остатки в ПАО «Московский кредитный банк» в размере 81 208 тыс. рублей, или 100% всего объема денежных средств и их эквивалентов (2015 год: остатки в одном российском банке ПАО «Московский кредитный банк» в размере 83 400 тыс. рублей, или 99,98% всего объема денежных средств и их эквивалентов).

6 Дебиторская задолженность

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Дебиторская задолженность клиентов	-	300
Всего дебиторской задолженности	<u>-</u>	<u>300</u>

7 Предоплаты (авансы выданные)

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Предоплаты и обеспечительный платеж по аренде офиса	114	159
Авансы за приобретаемые услуги	17	374
Всего предоплаты	<u>131</u>	<u>533</u>

8 Налог на прибыль

Налог на прибыль включает в себя следующие компоненты:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Текущий налог на прибыль	-	-
Отложенный налог на прибыль	404	1 525
Доход/(расход) по налогу на прибыль	<u>404</u>	<u>1 525</u>

В 2016 и 2015 ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании составила 20%.

Сравнение между ожидаемым и фактическим расходом налогообложения, приводится ниже.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Прибыль (убыток) до налогообложения	<u>(2 327)</u>	<u>(14 020)</u>
Теоретический налог по ставке 20%	(465)	(2 804)
Налоговый эффект от необлагаемых налогом на прибыль расходов	61	1 279
Расход/(доход) по налогу на прибыль за год	<u>(404)</u>	<u>(1 525)</u>

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. В 2016 и 2015 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20%.

Изменение временных разниц в течение годов, закончившихся 31 декабря 2016 года представлены следующим образом.

	1 января 2016	Признано в совокупном доходе	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2016
Налоговый эффект от временных разниц				
Резерв по неиспользованным отпускам	228	-	(81)	147
Прочие начисления	37	-	(1)	36
Налоговые убытки	1 543		486	2028
Общая сумма отложенного налогового актива	1 808	-	404	2 211
Итого чистые отложенные налоговые активы	1 808	-	404	2 211

Изменение временных разниц в течение годов, закончившихся 31 декабря 2015 года представлены следующим образом.

	1 января 2015	Признано в совокупном доходе	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2015
Налоговый эффект от временных разниц				
Резерв по неиспользованным отпускам	250	-	(22)	228
Прочие начисления	33	-	4	37
Налоговые убытки			1 543	1 543
Общая сумма отложенного налогового актива	283	-	1 526	1 808
Итого чистые отложенные налоговые активы	283	-	1 525	1 808

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых разниц на 31 декабря 2016 и 2015 года. Данные отложенные налоговые разницы признаются в финансовой отчетности. Будущие налоговые выгоды или расходы могут быть получены только если прибыль будет получена, по которой Компания сможет их использовать и не будет изменений в законодательстве, которые негативно влияют на способность Компании требовать возмещений этих выгод в будущих периодах.

9 Кредиторская задолженность и прочие обязательства

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Торговая кредиторская задолженность	184	184
Резерв по неиспользованным отпускам	734	1 142
Налоги на заработную плату к уплате	-	19
Задолженность перед персоналом	-	183
Всего кредиторской задолженности	<u>918</u>	<u>1 527</u>

10 Уставный капитал

На 31 декабря 2016 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составляет 88 000 тыс. руб. На 31 декабря 2015 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составляет 88 000 тыс. руб. Уставный капитал Компании состоит из номинальной 100% доли его участников. На 31 декабря 2016, 2015 владельцы уставного капитала имели право голоса на годовых и внеочередных общих собраниях участников Компании. На 31 декабря 2016 и на 31 декабря 2015 номинальная стоимость уставного капитала составила 88 000 тыс. руб. и 88 000 тыс. руб. соответственно.

11 Процентные доходы

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Проценты на остаток денежных средств	8 062	3 845
Всего процентных доходов	<u>8 062</u>	<u>3 845</u>

12 Прочие операционные расходы

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Налог на землю	-	6 384
Прочие налоги	294	-
Штрафы и пени	293	-
Материальные расходы	134	370
Страхование сотрудников	344	307
Обслуживание программного обеспечения	314	251
Обучение сотрудников	33	172
Аудиторские и консультационные услуги	156	159
Банковское обслуживание	112	84
Возмещение расходов ПИФ	1 254	-
Прочие расходы	336	251
Всего операционных расходов	<u>3 271</u>	<u>8 061</u>

13 Управление рисками

Финансовое управление рисками в Компании осуществляется в отношении кредитных, рыночных рисков и риска ликвидности.

Руководство 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.

Функция ежедневного управления финансовыми рисками возложена на единоличный исполнительный орган Компании.

а) Кредитный риск

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 и депозитах в банках, векселям и предоставленным займам, а также к инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, представляющим основную часть инвестиционного портфеля. Процедуры управления кредитным риском направлены, главным образом, на установление лимитов для контрагентов, а также последующий контроль соблюдения установленных лимитов.

Кредитные лимиты по контрагентам Компании рассчитываются единоличным исполнительным органом Компании на регулярной основе. Внутренняя методика расчета лимитов по контрагентам основана на оценке их официальной финансовой отчетности и определенной нефинансовой информации.

Единоличный исполнительный орган Компании контролирует соблюдение установленных кредитных лимитов на ежемесячной основе.

Компания устанавливает уровень своего кредитного риска путем определения максимальной суммы риска, принимаемого по индивидуальным контрагентам и типам долговых инструментов.

Максимальный уровень кредитного риска представлен в таблице ниже. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Денежные средства и их эквиваленты	81 208	83 417
Дебиторская задолженность	-	300
Всего финансовых активов	<u>81 208</u>	<u>83 717</u>

Финансовые активы классифицируются в соответствии с присвоенными международно-признанными агентствами международными кредитными рейтингами.

В следующих таблицах представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31.12.2016 г.

	<u>BВВ</u>	<u>BВ</u>	<u>B+ и ниже</u>	<u>Нет рейтинга</u>	<u>Итого</u>
Денежные средства и их эквиваленты	-	81 208	-	-	81 208
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	-
Всего финансовых активов	-	81 208	-	-	81 208

В следующих таблицах представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31.12.2015 г.

	BBB	BB	В+ и ниже	Нет рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	83 417	-	-	-	83 417
Дебиторская задолженность	-	-	-	300	300
Всего финансовых активов	83 417	-	-	300	83 717

б) Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных факторов. Рыночный риск включает три вида рисков: валютный риск, риск изменения процентной ставки и другие ценовые риски.

Ценовой риск

Ценовой риск - это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по долевым финансовым инструментам. Компания не подвержена существенным ценовым рискам.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовым инструментам в связи с изменением обменных курсов валют. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

Подверженность Компании риску изменения курсов иностранных валют в отчетных периодах являлась несущественной в связи с отсутствием таких операций, представленных в отчетности.

Процентный риск

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвергается риску изменения процентных ставок в отношении активов и обязательств, по которым начисляются проценты. Прочие активы и обязательства Компании главным образом являются непоцентными. Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем анализа подверженности колебаниям процентных ставок по отдельным инструментам. Выводы, сделанные из данного анализа, определяют инвестиционную политику Компании.

В следующей таблице представлены активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 года с разделением процентных и непоцентных активов и обязательств.

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Активы		
Активы, подверженные риску изменения процентной ставки		
Денежные средства и их эквиваленты	81 208	83 417
Итого активы, подверженные риску изменения процентной ставки	<u>81 208</u>	<u>83 417</u>
Активы, не подверженные риску изменения процентной ставки		
Дебиторская задолженность	-	300
Предоплаты (авансы выданные)	131	533
Отложенные налоговые активы	2 211	1 809
Прочие активы	1	24
Итого активы, не подверженные риску изменения процентной ставки	<u>2 343</u>	<u>2 666</u>
Итого активы	<u>83 551</u>	<u>86 083</u>
Обязательства, подверженные риску изменения процентной ставки	-	-
Обязательства, не подверженные риску изменения процентной ставки		
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	918	1 527
Итого обязательства, не подверженные риску изменения процентной ставки	<u>918</u>	<u>1 527</u>

Чувствительность процентных ставок

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в связи с изменениями процентных ставок на основе позиций, действовавших по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года и упрощенного сценария 3% симметричного падения или роста.

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	Чистое влияние на прибыль и убыток	Чистое влияние на капитал	Чистое влияние на прибыль и убыток	Чистое влияние на капитал
3% симметричного падения или роста	2 436	1 949	2 503	2 002

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения с ключевым предположением, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами.

Анализ чувствительности не учитывает того, что активы и обязательства Компании активно управляются. Кроме того, финансовое положение компании может изменяться во время изменений на рынке.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, который представляет собой лишь видение Компании возможных схожих изменений на рынке, которые не могут быть предсказаны с какой-либо уверенностью; и предположение, что все процентные ставки, обменные курсы или рыночные цены двигаются идентичным образом.

с) Риск ликвидности

Компания подвержена риску 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 инвестиционного портфеля).

Активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 года по договорным срокам, следующие:

	<u>Менее 1 месяца</u>	<u>От 1 месяца до 1 года</u>	<u>Более 1 года</u>	<u>Без определения срока</u>	<u>Итого</u>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	81 208	-	-	-	81 208
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	-
Авансы выданные	-	131	-	-	131
Отложенный налоговый актив	-	-	-	2 211	2 211
Прочие активы				1	1
Итого активы	81 208	131	-	2 212	83 551
Обязательства					
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	918	-	-	-	918
Итого обязательства	918	-	-	-	918
Чистая позиция	80 290	131	-	2 212	82 633
Накопительная чистая позиция	80 290	80 421		82 633	

Активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 года по договорным срокам, следующие:

	<u>Менее 1 месяца</u>	<u>От 1 месяца до 1 года</u>	<u>Более 1 года</u>	<u>Без определения срока</u>	<u>Итого</u>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	83 417	-	-	-	83 417
Дебиторская задолженность	-	300	-	-	300
Авансы выданные	-	533	-	-	533
Отложенный налоговый актив	-	-	-	1 808	1 808
Прочие активы	-	25	-	-	25
Итого активы	83 417	858	-	1 808	86 083
Обязательства					
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	1 527	-	-	-	1 527
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-	-
Итого обязательства	1 527	-	-	-	1 527
Чистая позиция	81 890	858	-	1 808	84 556
Накопительная чистая позиция	81 890	82 748	-	84 556	-

14 Управление рисками капитала

Компания управляет своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для участников за счет оптимизации структуры рисков структуры активов и капитала.

Структура капитала состоит из капитала, включающего уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, как раскрыто в отчете об изменениях в капитале.

Руководство рассматривает структуру капитала на регулярной основе. В рамках этого обзора руководство рассматривает стоимость достаточности капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Инвестиционная стратегия компании ориентирована на низкую степень риска и консервативный подход к риску. Также Компания должна соответствовать требованиям к минимальному капиталу российского регулятора (Центральный банк). Компания соответствует этим требованиям.

15 Непрерывность деятельности

Прилагаемая отчетность Компании была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать деятельность в обозримом будущем, что предполагает, что Компания в обозримом будущем будет использовать свои активы и погашать обязательства в ходе своей обычной деятельности.

В июне 2016 года Компания завершила прекращение ЗПИФ рентный «Агроинвест». Иные активы под управлением у Компании в течение 2016 года отсутствуют. Выручка за прекращение фонда составила 4 246 тыс. руб.

В 2017 году руководство Компании планирует заключение новых договоров доверительного управления с негосударственными пенсионными фондами, юридическими и физическими лицами, а также организацию нового ЗПИФ недвижимости.

16 Условные обязательства

а) Активы под управлением

В ходе своей деятельности Компания заключает с клиентами соглашения с ограниченными правами на принятие решений по управлению активами в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Компания может нести ответственность за убытки, вызванные небрежным управлением или умышленными неправомерными действиями до тех пор, пока средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск компании в любой момент времени равен объему средств клиентов, плюс (минус) нереализованная прибыль (убыток) по позиции клиента. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2016, 31 декабря 2015 максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принятых Компанией от имени своих клиентов не превышает сумму 0 руб. и 852 216 тыс. руб. соответственно.

В 2016 году Компания имеет в доверительном управлении только активы ЗПИФ рентный «Агроинвест».

30.04.2014г. было принято решение о прекращении ЗПИФ рентный «Агроинвест». На протяжении всего 2015 года и до июня 2016 года Компания осуществляла прекращение данного фонда.

Активы под управлением подразделяются на следующие категории:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	<u>Рыночная стоимость</u>	<u>Рыночная стоимость</u>
Дебиторская задолженность	-	578 051
Денежные средства	-	274 165
Объекты недвижимости, включая земельные участки	-	-
Всего активов под управлением	-	852 216

б) Налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год

остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства. Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

Руководство Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

с) Судебные разбирательства

Судебных разбирательств в 2016 году не было

d) Обязательства по операционной аренде

Обязательства по договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	31.12.2016	31.12.2015
Менее 1 года	1 075	1 014
Всего обязательств по аренде	1 075	1 014

e) Финансовые риски и риски неисполнения обязательств

Компания участвует в инвестиционно-банковских операциях с контрагентами, к которым, прежде всего, относятся брокеры и дилеры, банки и другие финансовые учреждения, которые в разной степени включают финансирование различных операций с ценными бумагами клиентов. В случае, если контрагенты не выполняют свои обязательства Компания может понести убытки. Риск контрагента зависит от кредитоспособности контрагента или эмитента инструмента. Политикой Компании является пересмотр в случае необходимости кредитоспособность каждого контрагента и эмитента.

17 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка

Компания использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. Справедливая стоимость всех других финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования для аналогичных инструментов на отчетную дату.

Справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской и кредиторской задолженности, а также прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки:

По состоянию за 31 декабря 2016 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-------

Финансовые активы:

Денежные средства и их эквиваленты	-	-	81 208	81 208
Дебиторская задолженность	-	-	-	-
Авансы выданные	-	-	131	131
Отложенный налоговый актив	-	-	2 211	2 211
Прочие активы	-	-	1	1

Финансовые обязательства:

Кредиторская задолженность и прочие обязательства	-	-	918	918
---	---	---	-----	------------

По состоянию за 31 декабря 2015 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-------

Финансовые активы:

Денежные средства и их эквиваленты	-	-	83 417	83 417
Дебиторская задолженность	-	-	300	300
Авансы выданные	-	-	533	533
Отложенный налоговый актив	-	-	1 809	1 809
Прочие активы	-	-	24	24

Финансовые обязательства:

Кредиторская задолженность и прочие обязательства	-	-	1 527	1 527
---	---	---	-------	--------------

Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-
---	---	---	---	---

18 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными в соответствии с определением, данным в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. На 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 Компания не имела остатков активов и обязательств на статьях баланса со связанными сторонами, а также не получала доходов от связанных сторон. Выплаты связанным сторонам Компания произвела в виде оплаты труда руководителям в сумме 2 400 тыс. руб. (2015: 2 018 тыс. руб.).

19 События после отчетной даты

События после отчетной даты, повлиявшие на отчетность за 2016 год, отсутствуют.

Иванов

