

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Адресат: участники общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Гарант ФинКом»

Аудируемое лицо

Наименование: общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Гарант ФинКом»

Место нахождения: 190013, Санкт-Петербург, ул. Рузовская, д.16, лит. А

Государственная регистрация: свидетельство от 18 января 2012 года, серия 78 № 008463890. Основной государственный регистрационный номер 1127847041332.

Аудитор

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Марка Лтд»

Государственная регистрация: свидетельство серия 78 № 009611098 от 21 декабря 2016 года, основной государственный регистрационный номер 1167847488489

Место нахождения: 197101, г. Санкт-Петербург, Каменноостровский пр., дом 10, лит. М, пом. 17Н

Членство в саморегулируемой организации: Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11706024881.

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Гарант ФинКом», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Гарант ФинКом» несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

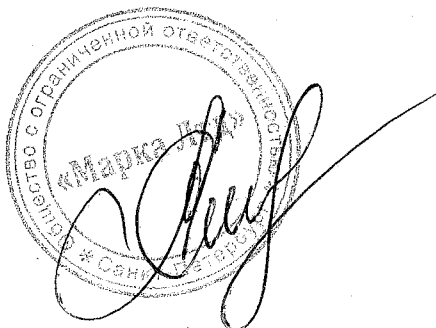
Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства представляют достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Гарант ФинКом» по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор
ООО «Марка Лтд»



А.С. Смирнова
(квалификационный аттестат аудитора №01-000407, выданный СРО НП АПР 23.12.2012г на неограниченный срок. Член СРО ААС, ОРНЗ 21706040553)

"25" апреля 2017 года

2

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(МСФО), ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет о финансовом положении	2
Отчет о совокупном доходе.....	3
Отчет об изменениях в капитале.....	4
Отчет о движении денежных средств	5
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	6
1. Общие сведения	6
2. Экономические условия.....	6
3. Принципы подготовки финансовой отчетности	8
4. Основные аспекты учетной политики	9
5. Новые стандарты и разъяснения еще не принятые к учету.....	12
6. Основные средства.....	13
7. Финансовые вложения.....	14
8. Торговая и прочая дебиторская задолженность	15
9. Авансы выданные	15
10. Денежные средства и эквиваленты	15
11. Уставный капитал	15
12. Добавочный капитал.....	15
13. Торговая и прочая кредиторская задолженность	16
14. Резервы.....	16
15. Выручка.....	16
16. Административные расходы.....	17
17. Прочие доходы.....	17
18. Доходы от процентов.....	17
19. Прочие расходы	17
20. Расходы по налогу на прибыль.....	18
21. Риски	18
22. Связанные стороны.....	19
23. Судебные разбирательства.....	20
24. События после отчетной даты.....	20
25. Прекращаемая деятельность.....	20
26. Перспективы развития Общества.....	20

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

Активы	Прим.	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Внеоборотные активы				
Основные средства	6	87 300	87 060	86 100
Долгосрочные финансовые вложения	7	-	1 005	-
Нематериальные активы		-	-	-
Итого внеоборотные активы		87 300	88 065	86 100
Оборотные активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	343	297	306
Авансы выданные	9	87	39	57
Предоплата по налогу на прибыль		-	2	11
Краткосрочные финансовые вложения	7	11 000	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	10	169	13	433
Итого оборотные активы		11 599	351	806
Итого активы		98 899	88 416	86 906
Собственный капитал и обязательства				
Уставный капитал	11	95 670	85 670	85 670
Добавочный капитал	12	1 630	1 390	430
Нераспределенная прибыль		884	651	370
Итого собственный капитал		98 184	87 711	86 470
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства		-	-	-
Итого долгосрочные обязательства		-	-	-
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	-	8	8
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	13	18	-	-
Кредиторская задолженность по прочим налогам	13	2	2	2
Резервы	14	695	695	427
Итого краткосрочные обязательства		715	705	436
Итого собственный капитал и обязательства		98 899	88 416	86 906

Генеральный директор

Скороходов Алексей Юрьевич

Главный бухгалтер

Галяутдинова Альфия Шавкатовна

"17" апреля 2017 года



Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2016	2015
Выручка	15	3 485	3 592
Административные расходы	16	(3 517)	(3 331)
Прочие доходы	17	-	10
Доходы от процентов	18	342	88
Прочие расходы	19	(39)	(30)
Операционная прибыль		271	329
Финансовые доходы		-	-
Финансовые расходы		-	-
Прибыль от курсовых разниц		-	-
Прибыль до налогообложения		271	329
Расходы по налогу на прибыль	20	(38)	(48)
Прибыль за текущий период		233	281
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, не подлежащие реклассификации в прибыль или убыток в будущем:</i>			
Переоценка земли		240	960
Итого совокупный доход за текущий период		473	1 241

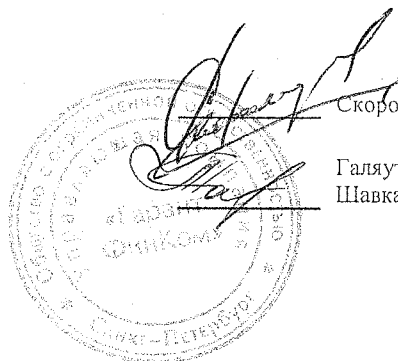
Генеральный директор

Скороходов Алексей Юрьевич

Главный бухгалтер

Галяутдинова Альфия
 Шавкатовна

"17" апреля 2017 года



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

31 января 2015 года	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
начисленный доход за период	85 670	430	-	370	86 470
прибыль за период	-	-	-	281	281
прочий совокупный доход за период	-	960	-	-	960
итого совокупный доход за год	-	960	-	281	1 241
операции с акционерами	-	-	-	-	-
взносы учредителей в акционерный капитал	-	-	-	-	-
дивиденды	-	-	-	-	-
итого операции с акционерами	-	-	-	-	-
остаток на 31 декабря 2015 года	85 670	1 390	-	651	87 711
31 января 2016 года					
начисленный доход за период	85 670	1 390	-	651	87 711
прибыль за период	-	-	-	233	233
прочий совокупный доход за период	-	240	-	-	240
итого совокупный доход за год	-	240	-	233	473
операции с акционерами	-	-	-	-	-
взносы учредителей в акционерный капитал	10 000	-	-	-	10 000
дивиденды	-	-	-	-	-
итого операции с акционерами	-	-	-	-	-
остаток на 31 декабря 2016 года	95 670	1 630	-	884	98 184

Генеральный директор

Скороходов Алексей
Юрьевич

Главный бухгалтер

Галаутдинова Альфия Шавкатовна

17 апреля 2017 года



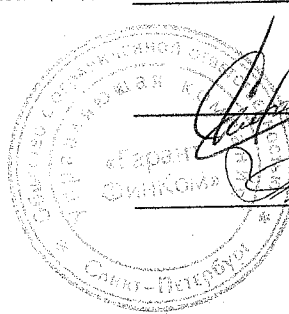
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
 31 декабря 2016 года
 (в тысячах российских рублей)

	2016	2015
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Получения от оказания услуг (продажи товаров)	3 466	3 600
Платежи по операционной деятельности	-	-
Чистое увеличение по операционной деятельности	3 466	3 600
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Платежи поставщикам за услуги (товары, работы)	(789)	(626)
Платежи начисленного гарантированного дохода клиентам	-	-
Платежи в связи с оплатой труда	(2 028)	(1 868)
Платежи взносов во внебюджетные фонды	(612)	(564)
Платежи прибыли, уплаченной в бюджет	(18)	(39)
Платежи налогов, уплаченные в бюджет	-	-
Платежи аренды	(184)	(16)
Чистое уменьшение по операционной деятельности	(3 631)	(3 113)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Получение денежных средств от инвестиционной деятельности	-	-
Получение основных средств и нематериальных активов	-	-
Получение от продажи объектов основных средств и нематериальных активов	-	-
Получение займов	-	5
Платежи предоставленных займов	-	(1 000)
Платежи в депозитные вклады	(33 005)	-
Платежи депозитных вкладов	23 000	-
Полученные проценты	326	88
Чистое увеличение по финансовой деятельности	(9 679)	(907)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Платежи от увеличения уставного капитала	10 000	-
Получение кредитов и займов	-	-
Платежи полученных кредитов и займов	-	-
Чистое увеличение по финансовой деятельности	10 000	-
Движение денежных средств и их эквивалентов по состоянию на начало года	13	433
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	156	(420)
Чистая курсовая разница	-	-
Движение денежных средств и их эквивалентов по состоянию на конец года	169	13

Генеральный директор

Главный бухгалтер

17 апреля 2017 года



Скороходов Алексей
Юрьевич

Галютдинова Альфия
Шавкатовна

ПРИМЕЧАНИЕ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА.

1. Общие сведения

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Гарант ФинКом» (далее - Общество) было создано 18 января 2012 года и зарегистрировано МИ ФНС России № 15 по Санкт-Петербургу от 18 января 2012г., ОГРН 1127847041332. Сформирован уставный капитал в размере 76 130 тыс. рублей путем внесения имущества, а именно земельными участками. Рыночная стоимость имущества, определенная для утверждения денежной оценки неденежного вклада, составила 76 130 тыс. рублей. 17 февраля 2012 был увеличен уставной капитал путем внесения имущества, а именно земельного участка, оцененного независимым оценщиком в размере 9 540 тыс. рублей. На 17 февраля 2012 уставной капитал Общества составил 85 670 тыс. рублей. С 12 июля единственным участником общества является Галютдинова Альфия Шавкатовна. 23 сентября 2016 было принято решение об увеличении уставного капитала путем внесения имущества, а именно денежных средств в размере 10 000 тыс. рублей. Уставный капитал на 31 декабря 2016 года составляет 95 670 тыс. руб. Задолженность участника по оплате доли в уставном капитале отсутствует.

Общество зарегистрировано и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации, в городе Санкт-Петербурге, на улице Рузовская, д. 16, лит.А.

Основной деятельностью Общества является деятельность по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами, инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Основным источником дохода является вознаграждение, полученное от доверительного управления имуществом паевых инвестиционных фондов. В течение года Общество управляло тремя закрытыми паевыми инвестиционными фондами.

В октябре 2012 года Общество приняло на управление два паевых инвестиционных фонда

- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «РЕГИОН» (ПДУ № 1784-94197919 от 13.05.2010 г.),

- Кредитный Закрытый паевой инвестиционный фонд «ПРЕМИУМ КРЕДИТ» » (ПДУ № 2126-94197523 от 17.05.2011 г.)

В январе 2013 года Общество приняло на управление один паевой инвестиционный фонд

- Кредитным Закрытый паевой инвестиционный фонд "ПСВ КАПИТАЛ" (ПДУ №2531 от 31.01.2013г.

Общество имеет следующие лицензии:

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00893 от 14.06.2012 года.

Дочерних компаний у Общества нет.

Сведения об органах управления:

Согласно Уставу Общества единоличным исполнительным органом является Генеральный директор Скороходов Алексей Юрьевич

Главный бухгалтер Общества – Галютдинова Альфия Шавкатовна.

Коллегиальным исполнительным органом согласно Уставу Общества является Совет директоров, который избирается сроком на один год.

2. Экономические условия

Условия ведения деятельности

С начала 90-х годов Российская Федерация испытала серьезные политические, экономические и социальные изменения. Несмотря на то, что с 2002 года российская экономика признана рыночной, и ряд основных реформ, направленных на создание банковской, судебной, налоговой и законодательной систем проведены, деловая и законодательная инфраструктура не обладает тем уровнем стабильности, который существует в странах с более развитой экономикой.

В настоящее время российская экономика продолжает демонстрировать определенные черты, присущие странам, в которых рыночная экономика находится на стадии становления. К таким характерным для переходного периода особенностям относятся:

- относительно высокие темпы инфляции в течение ряда лет;
- низкий уровень ликвидности на рынках капитала;
- неконвертируемость национальной валюты в ряде иностранных государств.

В 2016 году международные рейтинговые агентства подтвердили следующие кредитные рейтинги Российской Федерации:

- "BB+/B" (долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в иностранной валюте), "BBB-/A-3" (долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в национальной валюте), прогноз "негативный", в соответствии со шкалой агентства Standard&Poor's;
- "BBB-", прогноз "негативный" (долгосрочный рейтинг дефолта эмитента ("РДЭ") в иностранной и национальной валюте) в соответствии со шкалой агентства FitchRatings;
- "Ba1" (долгосрочный рейтинг эмитента в иностранной и национальной валюте), прогноз "негативный", в соответствии со шкалой агентства Moody's.

Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических и финансовых мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

3. Принципы подготовки финансовой отчетности

3.1. Принцип составления финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность Общества была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми Советом по международным стандартам финансовой отчетности, действующими на дату подготовки настоящей финансовой отчетности.

3.2. Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2016 года, является второй финансовой отчетностью Общества, подготовленной согласно МСФО.

Общество впервые применило МСФО как базис для составления отчетности по состоянию на 01 января 2014 года.

Финансовая отчетность была утверждена Генеральным директором и Главным бухгалтером Общества 17 апреля 2017 года.

3.3. Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Общества является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Обществом операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

3.4. Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

3.5. Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

3.6. Существенность

В тех случаях, когда эффект от классификации и оценки активов и обязательств в соответствии с МСФО не является существенным (оценочная величина показателя изменяется менее чем на 10 процентов), либо доля показателя в активах/обязательствах является несущественной (менее 1% от стоимости активов/обязательств) корректировка соответствующего показателя не производится.

4. Основные положения учетной политики

4.1. Основные средства

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

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «Прочие доходы» в составе прибыли или убытка за период. При продаже переоцениваемых активов, суммы, отраженные в резерве по переоценке, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Земельные участки учитываются по справедливой стоимости и переоцениваются на регулярной основе до рыночной стоимости. Доходы от

переоценки отражаются в составе Добавочного капитала: «Резерв от переоценки». Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств.

Сроки полезного использования основных средств

Объекты основных средств амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого данные активы будут приносить Обществу экономические выгоды. Рассматриваются такие факторы, как предполагаемое использование активов, ожидаемый физический износ, который зависит от условий эксплуатации, обслуживания и технического и коммерческое устаревание, связанные с изменением рыночных условий.

Земля не амортизируется. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным списанием первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых ставок амортизации по категориям основных средств:

Офисные здания	2,5-3,3%;
Прочие здания	2,5%;
Офисное оборудование	14,3%;
Компьютерное оборудование	33,3%; и
Автомобили и другие основные средства	18%.

4.2. Нематериальные активы

Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных отдельно, на дату признания в учете определяется в сумме фактических затрат на их приобретение. Стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения бизнеса, определяется их справедливой стоимостью на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости за

вычетом накопленной амортизации и обесценения, если имело место. Нематериальные активы в основном состоят из лицензий на осуществление деятельности и программного обеспечения.

Срок полезного использования нематериальных активов устанавливается как определенный или неопределенный. Общество не имеет нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования. Все нематериальные активы амортизируются с использованием линейного метода в течение их ожидаемого срока полезного использования.

Общество периодически проводит анализ наличия событий или обстоятельств, свидетельствующих о необходимости пересмотра сроков амортизации. Кроме того, Общество периодически анализирует необходимость признания обесценения балансовой стоимости таких активов, исходя из оценки ожидаемых будущих выгод.

4.3. Запасы

Запасами признаются нефинансовые активы (имущество), удерживаемые для продажи в ходе обычной деятельности. Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: суммы фактических затрат или чистой стоимости реализации. Фактические затраты по запасам представляют собой затраты на приобретение, включая цену покупки, пошлины и прочие налоги, транспортные и другие расходы, напрямую относящиеся к затратам на приобретение. Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации и все потери запасов признаются как расходы в том периоде, в котором они имели место.

4.4. Финансовые инструменты

Финансовые инструменты представляют собой инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, займы выданные, дебиторскую задолженность, заемные средства и кредиторскую задолженность. Общество признает займы выданные, дебиторскую задолженность, депозиты и заемные средства на дату возникновения. Прочие финансовые инструменты (включая активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода) признаются на дату, когда Общество вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты.

Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание данных методов оценки.

Методы оценки.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, поставочных производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются такие некотируемые долевые инструменты.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждения и комиссии, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

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. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства осуществляется на основном для данного актива или обязательства рынке либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы, текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на рынке, и среднюю цену между текущей ценой спроса и предложения, когда Общество находится в короткой и длинной позиции по одному и тому же финансовому инструменту. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на рыночных условиях.

Методики оценки применяются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна информация о рыночных ценах сделок. Такие методики оценки включают в себя модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели оценки стоимости опционов, а также модели, основанные на данных об аналогичных операциях, совершаемых на рыночных условиях, или на финансовых показателях объекта инвестиций. Для расчетов с помощью данных методик оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. В случае если изменение суждений в сторону возможной альтернативы ведет к существенным изменениям прибыли, доходов, общей величины активов или обязательств, необходимые раскрытия приведены в данной консолидированной финансовой отчетности.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, с корректировкой на наращенные проценты, а для финансовых активов - за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании, любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая возвращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая комиссии, отложенные при их получении, в случае наличия таковых), не отражаются отдельно, а включаются в текущую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение определенного периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой текущей стоимости финансового инструмента. Премии и дисконты по инструментам с плавающей ставкой амортизируются до даты следующего пересмотра процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд к плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии и сборы, выплаченные или полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Общество принимает обязательство поставить финансовый инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Общество становится стороной контракта по операциям с данным финансовым инструментом.

Дебиторская (кредиторская) задолженность по торговым операциям

Дебиторская (кредиторская) задолженность первоначально оценивается по справедливой стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость уплаченного (полученного) возмещения, а впоследствии оценивается по амортизированной стоимости. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств о том, что причитающаяся сумма дебиторской задолженности в полном объеме в соответствии с первоначальными условиями не может быть получена.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

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

Сроки возникновения задолженности	% резерва по сомнительным и безнадежным долгам
до 90 дней	0%
от 90 дней до 180 дней	20%
от 180 дней до 360 дней	50%
свыше 360 дней	100%

В случае погашения задолженности в последующие периоды, резерв восстанавливается.

4.5. Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства включают остатки денежных средств в кассе, денежные средства на расчетных счетах в банках, а также депозитные вклады со сроками погашения не более трех месяцев с даты размещения, которые подвержены незначительному риску изменения справедливой стоимости.

Из состава денежных и приравненных к ним средств исключаются суммы просроченных активов и активов, которые не могут быть оперативно реализованы в силу договорных ограничений.

4.6. Финансовые обязательства

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

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

Уровень существенности при определении справедливой стоимости долгосрочного кредита и займа принимается как 10% его номинальной стоимости. Если изменение стоимости происходит менее, чем на 10% номинальной стоимости кредита или займа, то он не дисконтируется и ставка остается без изменений.

Краткосрочные займы не дисконтируются.

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

4.7. Резервы

Резерв под обязательства и отчисления. Резерв под обязательства и отчисления является обязательством нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы создаются при возникновении у Общества обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Вознаграждения работникам

Общество создает резерв по неиспользованным отпускам сотрудников и резерв на оплату бонусов. Резерв по неиспользованным отпускам создается ежегодно. Для оценки его величины среднедневная заработная плата с учетом страховых взносов на каждого сотрудника Общества умножается на количество дней неиспользованного отпуска каждого сотрудника на конец отчетного периода.

В

Выплаты отпускных, а также денежных компенсаций за неиспользованные отпуска при увольнении работников производятся за счет средств резерва. Неиспользованный остаток резерва переносится на следующий отчетный период.

4.8. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность и прочая задолженность по основной деятельности признается, если контрагент выполнил свои обязательства по контракту, и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки.

4.9. Признание доходов и расходов

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

Когда результат сделки, предполагающей предоставление услуг, может быть надежно измерен, выручка, связанная с данной сделкой, должна признаваться путем указания на стадию завершенности сделки на отчетную дату. Результат сделки может быть надежно оценен, если выполняются следующие условия:

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

Процентные доходы и расходы отражаются на основе метода начислений и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

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

4.10. Налог, уплачиваемый в связи с применением упрощенной системы налогообложения

Организация является плательщиком единого налога, взимаемого в связи с применением УСН. В соответствии с нормами п. 1 ст. 346.14 НК РФ объектом налогообложения организации признаются доходы, уменьшенные на величину расходов.

Сумма текущего налога рассчитывается по ставкам, утвержденным законодательством на отчетную дату.

5. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Общества. Общество намерено применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 г. и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ~~получает~~ получает в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Общество оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Стандарт выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты.

Данный стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды, согласно которой в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 аренда могла классифицироваться как операционная аренда или финансовая аренда. Теперь для арендаторов введена единая модель учета. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства по всем договорам аренды, заключенным на срок более 12 месяцев, за исключением случаев, когда базовый актив является малоценным активом; и (б) амортизацию арендных активов отдельно от процентных расходов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. Требования к учету арендодателей МСФО (IFRS) 16, в основном, переносит из МСФО (IAS) 17. Соответственно, арендодатель продолжает классифицировать все договоры аренды как договоры операционной или финансовой аренды и вести учет этих двух видов аренды по-разному.

Общество планирует применить новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 12 - «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам»

Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (влияние эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль.

Поправки выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Поправки не окажут существенного влияния на отчетность Общества.

6. Основные средства

Основные средства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой земельные участки, предназначенные для сдачи в аренду.

В состав основных средств входит имущество, внесенное участниками общества, а именно:

- Земельный участок. Категория земель: земли сельскохозяйственного назначения для производства сельхозпродукции. Площадь: 576000 кв.м., адрес (местоположение): Астраханская область, Володарский р-н, в 1530 метров на северо-запад от края с.Кудрино Володарского района орошаемые пашни на участке «Кудринский», кадастровый (или условный) номер 30:02:110401:7;
- Земельный участок, категория земель: земли сельскохозяйственного назначения, разрешенное использование: для ведения сельскохозяйственного производства, площадь 200000 кв.м, адрес объекта: Ивановская область, Пучежский район, уч. с севера от д.Пустынь, кадастровый (или условный) номер 37:14:040101:201;

- Земельный участок, категория земель: земли сельскохозяйственного назначения, разрешенное использование: для ведения сельскохозяйственного производства, площадь 304500 кв.м, адрес объекта: Ивановская область, Пучежский район, уч. в 158 м на северо-запад от д. Пустынь, кадастровый (или условный) номер 37:14:040101:205;
- Земельный участок, категория земель: земли сельскохозяйственного назначения, разрешенное использование: для ведения сельскохозяйственного производства, площадь 137000 кв.м, адрес объекта: Ивановская область, Пучежский район, уч. с запада от д. Пустынь, кадастровый (или условный) номер 37:14:040101:207;
- Земельный участок, категория земель: земли сельскохозяйственного назначения, разрешенное использование: для ведения сельскохозяйственного производства, площадь 302000 кв.м, адрес объекта: Ивановская область, Пучежский район, уч. в 73 м на северо-запад от д. Пустынь, кадастровый (или условный) номер 37:14:040101:206;
- Земельного участка площадью 214 000 кв.м, категория земель: земли сельскохозяйственного назначения – для ведения сельскохозяйственного производства, адрес (местоположение): Ивановская область, Пучежский район, уч. в 12 м на юг от д. Вербиха, кадастровый (или условный) номер 37:14:040101:188.

Ограничений (обременений) прав на земельные участки не зарегистрировано.

Справедливая стоимость определена в соответствии с применением Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS13). Данная оценка предоставлена независимым оценщиком ООО «АМС» (в тыс. рублей):

Основные средства	РСБУ	справедливая стоимость			
		31.12.2013	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Земельный участок 137 000 кв.м. кад. № 37:14:040101:207	6 110	6 300	6 290	6 220	6 140
Земельный участок 200 000 кв.м. кад. № 37:14:040101:201	8 920	9 200	9 180	9 080	8 960
Земельный участок 214 000 кв.м. кад. № 37:14:040101:188	9 540	9 900	9 820	9 710	9 590
Земельный участок 302 000 кв.м. кад. № 37:14:040101:206	13 500	13 600	13 550	13 400	13 230
Земельный участок 304 500 кв.м. кад. № 37:14:040101:205	13 600	13 700	13 660	13 510	13 340
Земельный участок 576 000 кв.м. кад. № 30:02:110401:7	34 000	34 600	34 560	34 180	33 740
	85 670	87 300	87 060	86 100	85 000

7. Финансовые вложения

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Долгосрочный депозит		1 005	-
Краткосрочный депозит	11 000		
Итого финансовые вложения	11 000	1 005	-

На 31.12.15 года в балансе в долгосрочных финансовых вложениях в РСБУ отражена сумма 995 тыс. рублей – размещенные денежные средства в Банк Оранжевый на депозит по Договору депозита № 187 ДЮ/15 от 14.01.2015 г. под ставку 11,5% на срок 730 дней. Данный заем был дисконтирован по рыночной ставке. Дисконтированная стоимость составила 1 005 тысяч рублей.

На 31.12.16 года в балансе в краткосрочных финансовых вложениях отражена сумма 11 000 тыс. рублей, состоящая из размещенных денежных средств в АО «Россельхозбанк» на депозите по Договору депозита №035-18-16/105-2016 от 27.09.2016 г. под ставку 9,8% до 20 февраля 2017 г.

8. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
ЗУИО "ПРЕМИУМ КРЕДИТ"	142	122	131
ЗУИО "ПСВ КАПИТАЛ"	100	100	100
ЗУИО недвижимости "РЕГИОН"	75	75	75
Проценты начисленные по депозиту	27	-	-
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	343	297	306

9. Авансы выданные

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Аванс госпошлины	-	-	10
Аванс за медицинское страхование сотрудников	63	35	42
Аванс за услуги провайдеров	3	4	5
Прочие авансы	21	-	-
Итого авансы выданные	87	39	57

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Денежные средства на счетах в Банках, рубли	169	13	433

11. Уставный капитал

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
	95 670	85 670	85 670

12. Добавочный капитал

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Оценка по справедливой стоимости	1 630	1 390	430

Основные средства, оцениваемые по справедливой стоимости, доход от переоценки которых отражаются в Резерве на переоценку основных средств и включается в составе Добавочный капитал.

13. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Торговая кредиторская задолженность:	-	8	8
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль (УСН)	18	-	-
Кредиторская задолженность по прочим налогам	2	2	2
Прочая кредиторская задолженность	-	-	-
ИТОГО кредиторская задолженность:	20	10	10

14. Резервы

Общество создает следующие резервы: по отпускам работников и по затратам на проведение аудита и оценку имущества. Движение по счету «Резервы» с 01.01.2015 года по 31.12.2016 года показано в таблице ниже.

Резервы	Резерв на предстоящие отпуска	Резерв на проведение аудита	Резерв на оценку имущества	ИТОГО:
На 01 января 2015 года	419	8	-	103
Списано в счет отражения затрат или кредиторской задолженности	(33)	(8)	-	(41)
призвано в отчетном периоде	255	9	45	309
На 31 декабря 2015 года	641	9	45	695
Списано в счет отражения затрат или кредиторской задолженности	(11)	(9)	(45)	(65)
призвано в отчетном периоде	-	65	-	65
На 31 декабря 2016 года	630	65	-	695

Итого отражено в финансовой отчетности:

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Резерв на предстоящие отпуска	630	641	419
Резерв на аудит	65	9	8
Резерв на оценку	-	45	-
	695	695	427

15. Выручка

	2016	2015
Услуги доверительного управления	3 485	3 592

Основной деятельностью Общества является деятельность по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами, инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Основным источником дохода является вознаграждение, полученное от доверительного управления имуществом паевых инвестиционных фондов. В течение года Общество управляло тремя закрытыми паевыми инвестиционными фондами.

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00893 от 14.06.2012 года.

16. Административные расходы

	2016	2015
Зарплата плата	2 028	1 853
Взносы на социальные нужды	612	560
Аренд	278	257
Консультационные, юридические, информационные услуги	30	73
Расходы на программное обеспечение и базы данных	22	18
Капиталовочные расходы	20	25
Услуги банка	42	19
Материалы	42	65
Налоги (за исключением налога на прибыль)	9	8
Телекоммуникации	175	18
Услуги связи, почты, интернета	2	8
Расходы на аудит	65	1
Расходы на оплату	-	45
Расходы на оплату предстоящих отпусков	(12)	222
Прочие	204	159
Итого административные расходы	3 517	3 331

17. Прочие доходы

	2016	2015
Восстановление убытка от оценки по справедливой стоимости	-	-
Доход от дисконтирования депозита	-	10
Прочие	-	-
Итого прочие доходы	-	10

18. Доходы от процентов

	2016	2015
Процентный доход по депозитам	342	88
Процентный доход по займам	-	-
Прочие	-	-
Итого доходы от процентов	342	88

19. Прочие расходы

	2016	2015
Членский взнос	39	30
Пени и штрафы	-	-
Прочие расходы	-	-
Итого прочие расходы	49	30

II. Расходы по налогу на прибыль

	2016	2015
Налог, уплачиваемый в связи с применением упрощенной системы налогообложения	(38)	(45)
Итого по налогу на прибыль	(38)	(45)

III. Риски

Риски, связанные с состоянием национальной и глобальной экономики

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2014-2016 годах. В 2016 году в целом происходило укрепление рубля по сравнению с резким спадом 2014-2016 гг.: максимальный курс составил 83,5913 руб. на 22 января 2016 г., минимальный курс - 60,273 руб. 30 декабря 2016 г. Ключевая ставка с 1 января 2016 г. - 11 %, с 19 сентября 2016 г. - 10%.

Доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен: увеличился отток капитала по сравнению с предыдущими годами. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен.

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Общества в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и внешнеэкономическая среда, и их воздействие на деятельность Общества могут отличаться от текущих ожиданий руководства. По мнению руководства, им предпринимаются надлежащие меры для поддержки устойчивого развития Общества в сложившихся обстоятельствах. Однако дальнейшее неожиданное ухудшение ситуации может оказать негативное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Общества, при этом определить степень такого влияния в данный момент не представляется возможным.

Юриические и налоговые риски

В ходе хозяйственной деятельности Общество может являться участником различных споров по юридическим и налоговым вопросам. Любые внезапные и непредвиденные изменения налогового законодательства или изменения в интерпретации налоговыми органами соответствующих налоговых нормативных актов могут оказать существенное негативное влияние на будущие результаты деятельности. Руководство считает, что оно уплатило или начислило все необходимые налоги. В случаях неопределенности в порядке налогообложения Общество начисляло налоговые обязательства исходя из минимально обоснованных оценок руководства. Руководство намерено отстаивать позиции и интерпретации Общества, которые использовались при расчете налоговых обязательств, отраженных в настоящей финансовой отчетности, если таковые будут оспорены налоговыми органами.

Основными финансовыми обязательствами Общества является кредиторская задолженность. У Общества имеется торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства и депозиты, которые связаны непосредственно с ее операциями.

Общество подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Руководство Общества отвечает за управление этими рисками. Соответствующие отделы, анализирующие риски, оказывают поддержку руководству Общества, консультируя по финансовым рискам и соответствующей системе управления финансовыми рисками в Обществе. Это обеспечивает уверенность руководства Общества в том, что связанная с финансовыми рисками деятельность регулируется соответствующими процедурами, а также в том, что финансовые риски выявляются, измеряются и управляются.

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск колебания справедливой стоимости будущих денежных потоков финансового инструмента в связи с изменениями цен на рынке. Наиболее значим для Общества риск процентных ставок. Финансовые инструменты, на которые влияют рыночные риски, включают:

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок - это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансового инструмента будут колебаться из-за изменений процентных ставок на рынке. Подверженность Общества риску изменения процентных ставок на рынке в основном относится к финансовым активам Общества.

Налогообложение

Российское налоговое и валютное законодательство в настоящее время подвержено неоднозначному толкованию и частым изменениям. Интерпретация руководством законодательства, применимого к операциям и деятельности Общества, может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами власти. Последние события в Российской Федерации позволяют сделать вывод о том, что налоговые органы занимают все более наступательную позицию в интерпретации и применении законодательства и в своих оценках; в результате этого возникает вероятность того, что операции и деятельность ранее не вызывавшие претензий и пеней в существенном размере. Налоговые периоды являются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех лет с даты окончания отчетного периода. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период.

Руководство Общества считает, что его толкование законодательства является верным и соответствующим существующей отраслевой практике.

12. Операции со связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2016 г. связанными сторонами признаются следующие юридические и физические лица:

Наименование	Характер взаимоотношений
1. Галаутдинова Альфия Шавкатовна	Участник Общества, обладающий долей в уставном капитале Общества в размере 100,00 %
2. Основной управленческий персонал	
- Скороходов Алексей Юрьевич	Лицо, осуществляющее полномочия единоличного исполнительного органа Общества
- Скороходов Вячеслав Юрьевич	Заместитель генерального директора, контролер
- Струков Максим Владимирович	Председатель Совета Директоров
- Руппиев Сергей Дмитриевич	Член Совета Директоров
- Федоров Сергей Витальевич	Член Совета Директоров
ООО «РЕГИОН»	Лицо, осуществляющее полномочия единоличного исполнительного органа в ООО «РЕГИОН» - Струков М.В.
ООО «Лесные Дали»	Лицо, осуществляющее полномочия единоличного исполнительного органа в ООО «РЕГИОН» - Струков М.В.
ООО «Ротал ФинКом»	Лицо, осуществляющее полномочия единоличного исполнительного органа в ООО «Ротал ФинКом» - Руппиев С.Д.
ООО «Инвест-Капитал»	Лицо, осуществляющее полномочия единоличного исполнительного органа в ООО «Инвест-Капитал» - Федоров С.В.

Информация о размерах вознаграждений, выплачиваемых основному управленческому персоналу:

Наименование выплат	Сумма (тыс. руб.)
Компенсационные вознаграждения	
Оплата труда, в т.ч. премии и компенсации	1 855
Вознаграждения за неиспользованный отпуск при увольнении	153
Вознаграждения за неиспользованный отпуск	20

Оплата труда генерального директора в отчетном году, как и в предыдущем году, производится в соответствии с трудовым контрактом на основе месячного должностного оклада, установленного штатным расписанием.

Вознаграждение за неиспользованный отпуск производится в соответствии с трудовым законодательством РФ.

Вознаграждения Совета директоров вознаграждения не выплачивались.

Вознаграждения долгосрочных вознаграждений основному управленческому персоналу в обществе не предусмотрены.

Дивидендов и иных доходов хозяйственных обществ не имеется.

13. Судебные разбирательства

Общество не участвует в каких-либо существенных судебных разбирательствах.

14. События после отчетной даты

27 февраля 2017 было принято решение об увеличении уставного капитала путем внесения доплат, в том числе денежных средств, в размере 5 000 000 рублей.

Список участников Общества и размер доли каждого участников на момент составления отчетности:

ФИО Наименование	Размер доли	
	Рубли	%
Григорьевна Альфия Шавкатовна	100 670 000	100,00

Прочие существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое положение, движение денежных средств или результаты деятельности Общества, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания финансовой отчетности Общества за 2016 год, подготовленной в соответствии с МСФО, отсутствуют.

15. Прекращаемая деятельность

В 2016 году Общество не принимало решения о прекращении деятельности.

16. Перспективы развития Общества

Общество в 2017 году так же, как и в прошлом году, планирует осуществлять дальнейшую деятельность. Общество будет проводить мероприятия, направленные на увеличение количества паевых инвестиционных фондов. Общество планирует анализировать складывающуюся ситуацию на рынке ценных бумаг и своевременно следить за всеми изменениями, происходящими на бирже, на рынке недвижимости, в сфере кредитования, для того, чтобы проводить необходимые мероприятия, направленные на недопущение финансовых убытков, как в отношении активов паевых инвестиционных фондов в управлении, так и в

22

своих собственных активов. На основании анализа таких изменений Общество сможет принимать эффективные управленческие решения.

Основной целью перспективного развития Общества является эффективное управление имуществом в рамках договоров доверительного управления, повышение конкурентоспособности Общества в сложившихся рыночных отношениях, получение прибыли и снижение рисков.

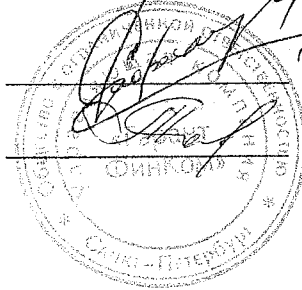
Генеральный директор

Скороходов Алексей Юрьевич

Главный бухгалтер

Галаяутдинова Альфия Шавкатовна

10 апреля 2017 года



Протокол, пронумеровано и скреплено печатью
23 (двадцать три) листа

Генеральный директор
ООО «Марка Лтд»

Смирнов А.С.

«23» апреля

2017 г.

