

197101, Санкт-Петербург, Каменноостровский пр., д.10 лит. М, пом. 17Н.
Тел./факс: (812) 237-07-07; Тел.: (812) 237-06-63
E-mail: marka@peterlink.ru

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: закрытое акционерное общество «Марка Лтд.»

Государственная регистрация: свидетельство серия 78 № 002043446 от 15 декабря 2002 года, основной государственный регистрационный номер 1027804607104

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

Членство в саморегулируемой организации: Саморегулируемая организация аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 10201002546.

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 2015 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2015 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 2015 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности финансовой отчетности мы обращаем внимание на информацию, изложенную в примечаниях к финансовой отчетности (п.6) о том, что финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Гарант ФинКом» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, является первой отчетностью, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор
ЗАО «Марка Лтд.»



А.С. Смирнова

(квалификационный аттестат аудитора №01-000407, выданный СРО НП АПР 23.12.2012г на неорганический срок. Член СРО АПР, ОРНЗ 20001048006)

"21" апреля 2016 года

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(МСФО), ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 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.....	13
6. Первое применение МСФО.....	15
7. Основные средства.....	16
8. Финансовые вложения	17
9. Торговая и прочая дебиторская задолженность	18
10. Авансы выданные	18
11. Денежные средства и эквиваленты.....	18
12. Уставной капитал.....	18
13. Добавочный капитал.....	18
14. Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	18
15. Резервы.....	19
16. Выручка.....	19
17. Административные расходы.....	20
18. Прочие доходы.....	20
19. Доходы от процентов.....	20
20. Прочие расходы.....	21
21. Расходы по налогу на прибыль.....	21
22. Риски	21
23. Связанные стороны.....	22
24. Судебные разбирательства.....	23
25. События после отчетной даты.....	23
26. Прекращаемая деятельность.....	23
27. Перспективы развития Общества.....	23

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года
 (в тысячах российских рублей)

Активы	Прим.	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Внеоборотные активы				
Основные средства	7	87 060	86 100	85 000
Долгосрочные финансовые вложения	8	1 005	-	-
Нематериальные активы		-	-	-
Итого внеоборотные активы		88 065	86 100	85 000
Оборотные активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	297	306	286
Авансы выданные	10	39	57	6
Предоплата по налогу на прибыль		2	11	-
Краткосрочные финансовые вложения		-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	11	13	433	132
Итого оборотные активы		351	806	424
Итого активы		88 416	86 906	85 424
Собственный капитал и обязательства				
Уставный капитал	12	85 670	85 670	85 670
Добавочный капитал	13	1 390	430	-
Нераспределенная прибыль		651	370	(356)
Итого собственный капитал		87 711	86 470	85 314
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства		-	-	-
Итого долгосрочные обязательства		-	-	-
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	8	8	1
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		-	-	3
Кредиторская задолженность по прочим налогам	14	2	2	3
Резервы	15	695	427	103
Итого краткосрочные обязательства		705	436	110
Итого собственный капитал и обязательства		88 416	86 906	85 424

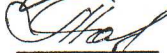
Генеральный директор

Главный бухгалтер

"07" апреля 2016 года




 Скороходов Алексей Юрьевич


 Галяутдинова Альфия Шавкатовна

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2015	2014
Выручка	16	3 592	3 483
Административные расходы	17	(3 331)	(3 383)
Прочие доходы	18	10	670
Доходы от процентов	19	88	-
Прочие расходы	20	(30)	-
Операционная прибыль		329	771
Финансовые доходы		-	-
Финансовые расходы		-	-
Прибыль от курсовых разниц		-	-
Прибыль до налогообложения		329	771
Расходы по налогу на прибыль	21	(48)	(45)
Прибыль за текущий период		281	726
Итого совокупный доход за текущий период		281	726

Генеральный директор

Главный бухгалтер

"07" апреля 2016 года



 Скороходов Алексей Юрьевич

 Галяутдинова Альфия Шавкатовна

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

На 01 января 2014 года	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Совокупный доход за период	85 670	-	-	(356)	85 314
Прибыль за период	-	-	-	726	726
Прочий совокупный доход за период	-	430	-	-	430
Всего совокупный доход за год	-	430	-	726	1 156
Операции с акционерами	-	-	-	-	-
Взносы учредителей в акционерный капитал	-	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	-	-	-
Всего операции с акционерами	-	-	-	-	-
Всего на 31 декабря 2014 года	85 670	430	-	370	86 470

на 01 января 2015 года					
Совокупный доход за период	85 670	430	-	370	86 470
Прибыль за период	-	-	-	281	281
Прочий совокупный доход за период	-	960	-	-	960
Всего совокупный доход за год	-	960	-	281	1 241
Операции с акционерами	-	-	-	-	-
Взносы учредителей в акционерный капитал	-	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	-	-	-
Всего операции с акционерами	-	-	-	-	-
Всего на 31 декабря 2015 года	85 670	1 390	-	651	87 711

Генеральный директор

Скороходов Алексей
Юрьевич

Главный бухгалтер

Галаяутдинова Альфия Шавкатовна

"07" апреля 2016 года



Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2015 года
 (в тысячах российских рублей)

	2015	2014
Поступления по операционной деятельности		
Поступления от оказания услуг (продажи товаров)	3 600	3 463
Прочие поступления	-	-
Итого поступления по операционной деятельности	3 600	3 463
Платежи по операционной деятельности		
Платежи поставщикам за услуги (товары, работы)	(626)	(398)
Платежи минимального гарантированного дохода клиентам	-	-
Платежи в связи с оплатой труда	(1 868)	(2 056)
Страховые взносы во внебюджетные фонды	(564)	(621)
Налог на прибыль, уплаченный в бюджет	(39)	(58)
Прочие налоги, уплаченные в бюджет	-	-
Прочие выплаты	(16)	(29)
Итого платежи по операционной деятельности	(3 113)	(3 162)
Итого по операционной деятельности	487	301
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-	-
Поступления от продажи объектов основных средств и нематериальных активов	-	-
Предоставление займов	-	-
Возврат предоставленных займов	5	-
Перечисления в депозитные вклады	(1 000)	-
Возврат депозитных вкладов	-	-
Полученные проценты	88	-
Итого по инвестиционной деятельности	(907)	-
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления от увеличения уставного капитала	-	-
Получение кредитов и займов	-	-
Возврат полученных кредитов и займов	-	-
Итого по финансовой деятельности	-	-
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	433	132
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(420)	301
Чистая курсовая разница	-	-
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	13	433

Генеральный директор

Главный бухгалтер

"07" апреля 2016 года



(Signature)
 Скороходов Алексей Юрьевич

Скороходов Алексей Юрьевич

Галютдинова Альфия Шавкатовна

ПРИМЕЧАНИЕ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКАНЧИВАЮЩИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 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 уставной 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. 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.

В течение 2015 года изменения в составе участников и размере долей Общества не производились.

Сведения об органах управления:

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

Главный бухгалтер Общества – Галяутдинова 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.

По итогам 2015 года ВВП сократился на 3,7% в годовом выражении (рост на 0,6%¹ в 2014 году). Сокращение экономики продолжается полтора года подряд, начиная с 3 квартала 2014 года, и по уровню ВВП на конец 2015 года российская экономика соответствует уровню 2011 года.

Углубление рецессии во многом было обусловлено такими факторами, как неблагоприятная сырьевая конъюнктура, в частности значительное падение цен на нефть, действие международных секторальных санкций, введенных против России, сокращение инвестиций и снижение потребления домохозяйств.

Ослабление рубля, начавшееся в конце 2014 года, привело к резкому сокращению импорта, на 25,6%¹ в 2015 году по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, которое статистически поддержало динамику ВВП. Экспортно-импортные операции – единственная компонента ВВП, которая вносит

положительный вклад в увеличение данного показателя.

По итогам 2015 года индекс промышленного производства сократился на 3,4%¹ (в 2014 году вырос на 1,7%¹). Замедление темпов экономического роста происходило одновременно с ускорением инфляции, во многом обусловленным резким ослаблением рубля и введением Россией продовольственного эмбарго на импорт ряда товаров. Инфляция ускорилась в течение первого квартала 2015 года, пик был достигнут в марте 2015 года, после чего снизившийся внутренний спрос и укрепление рубля обусловили торможение роста цен.

Индексация тарифов ЖКХ и повторное ослабление рубля (сказалось в основном на непродовольственных товарах) в середине 2015 года замедлили тренд на снижение инфляции. По итогам 2015 года инфляция составила 12,9%¹, превысив показатель 2014 года в размере 11,4%¹.

Динамика курса рубля в течение 2015 года была разнонаправленной. К середине мая 2015 года рубль укрепился на 19% к доллару и 15% к евро, отыграв значительную часть ослабления в декабре 2014 года.

Вслед за повторным значительным падением цен на нефть с середины 2015 года ослабление российской национальной валюты возобновилось. По итогам 2015 года курс превысил 70 рублей за доллар. Ослабление рубля смягчило влияние упавших вдвое цен на нефть на доходы федерального бюджета, которые сократились на 5,8%⁴ по сравнению с 2014 годом (увеличились на 11,3%⁴ в 2014 году), а дефицит составил в 2015 году 2,4%⁴ ВВП против дефицита в 0,4%⁴ ВВП в 2014 году.

После резкого повышения ставки в декабре 2014 года Банк России последовательно снижал ключевую ставку на протяжении первого полугодия 2015 года. Летнее ускорение инфляции повлекло за собой рост инфляционных ожиданий, что вынудило Банк России сначала уменьшить шаг в снижении ключевой ставки, а с августа 2015 года приостановить смягчение денежно-кредитной политики. В результате, ключевая ставка остается на уровне 11% – практически полностью отыгранным оказывается только экстренное повышение ставки в декабре 2014 года.

В первом полугодии 2015 года отток капитала постепенно замедлялся, сменившись притоком капитала в размере около 3 миллиардов долларов США³ в третьем квартале 2015 года. В четвертом квартале 2015 года отток капитала возобновился и составил 9 миллиардов долларов США³. В основном отток капитала был обеспечен банковским сектором. По итогам 2015 года отток капитала составил 56,9 миллиардов долларов США в сравнении с 153 миллиардами долларов США за 2014 год.

В 2015 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), "F3" (краткосрочный РДЭ в иностранной 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.

Это первая финансовая отчетность, подготовленная по МСФО, соответственно, применялся МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности». Описание того, как переход на МСФО повлиял на отчет о финансовом положении, отчет о совокупном доходе и отчет о движении денежных средств Общества приведено в Примечании 6.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости с поправкой на переоценку недвижимости, инвестиционной собственности, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков. Основные аспекты учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные аспекты применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

3.2. Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2015 года, является первой финансовой отчетностью Общества, подготовленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2013 года, Общество готовило финансовую отчетность согласно российским принципам бухгалтерского учета (РСБУ). Общество подготовило финансовую отчетность, соответствующую МСФО, действующим на дату подготовки финансовой отчетности. При подготовке настоящей финансовой отчетности вступительный отчет о финансовом положении Общества был подготовлен на 1 января 2014 года - дату перехода Общества на МСФО.

Финансовая отчетность была утверждена Генеральным директором и Главным бухгалтером Общества 07 апреля 2016 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 незначительной (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 наращенный 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 спред 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 представляют 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.

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 ожидает получить 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.

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. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Общества, поскольку Общество не использовало основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 27 - «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 - «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»

Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. Данные поправки не повлияют на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1 - «Инициатива в сфере раскрытия информации»

В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что организации не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО. Поправки выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты.

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

Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нерезализованным 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. Первое применение МСФО

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2015 года, является первой финансовой отчетностью Общества, подготовленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2013 года, Общество подготавливало финансовую отчетность согласно российским принципам бухгалтерского учета (РСБУ).

Общество подготовило финансовую отчетность, соответствующую МСФО, которые применяются в отношении отчетных периодов, завершающихся 31 декабря 2015 года или после этой даты, вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2014 года и за год, завершившийся на указанную дату. При подготовке настоящей финансовой отчетности вступительный отчет о финансовом положении Общества был подготовлен на 1 января 2014 года - дату перехода Общества на МСФО. В данном примечании объясняются основные корректировки, выполненные Обществом при пересчете отчета о финансовом положении, составленного на 1 января 2014 года согласно РСБУ, а также ранее опубликованной, подготовленной согласно РСБУ финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и за год, завершившийся на указанную дату.

Выверки собственного капитала, полученного по национальным стандартам (РСБУ) и по стандартам МСФО на 01.01.2014 г. (дата перехода на МСФО) и на 31.12.2014 представлены в таблицах ниже:

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Собственный капитал по РСБУ на 01.01.2014	85 670	-	-	321	85 991
<i>Увеличение (уменьшение):</i>					
Корректировки					
Списание резервного капитала	-	-	-	-	0
Корректировки по расходам будущих периодов	-	-	-	-	0
Начисление резерва по отпускам	-	-	-	-	0
Начисление резерва на аудит (В)	-	-	-	(6)	(6)
Оценка по справедливой стоимости основных средств (А)	-	-	-	(670)	(670)
Итого					
Собственный капитал по МСФО на 01.01. 2014	85 670	0	0	(356)	85 314

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Собственный капитал по МСФО на 01.01. 2014	85 670	0	0	(356)	85 314
Прибыль по РСБУ за 2014 год				57	57
<i>Увеличение (уменьшение):</i>					0
Корректировки					0
корректировка оценки по справедливой стоимости на 01.01.2014				670	670
корректировка расходов на аудит, признанных в 2013 году				6	6
Списание резервного капитала	-	-	-	-	0
Корректировки по расходам будущих периодов	-	-	-	-	0
Начисление резерва по отпускам	-	-	-	-	0
Начисление резерва на аудит	-	-	-	(8)	(8)
корректировка оценки по справедливой стоимости на 01.01.2014					
Оценка по справедливой стоимости основных средств	-	430	-	0	430
Итого					
Собственный капитал по МСФО на 31.12. 2014	85 670	430	0	370	86 470

Корректировки и реклассификации

Применяя положения учетной политики Общества (Примечание 4), руководство должно делать предположения, оценки и допущения для определения балансовой стоимости активов и обязательств. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, уместных в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок. Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в текущем периоде, если изменение влияет только на этот период, либо в текущем и будущих периодах, если изменение влияет и на текущий, и на будущие периоды.

Оценка справедливой стоимости

Часть активов и обязательств Общества оценены по справедливой стоимости. Для оценки по справедливой стоимости основных средств (земельных участков) Общество заказала оценку независимого оценщика. Изменения справедливой стоимости признаются в прочем совокупном доходе.

Ниже приведена справедливая стоимость основных средств на даты составления отчетности по МСФО:

Основные средства	РСБУ	справедливая стоимость
	31.12.2013	31.12.2013
Земел.участок 137 000 кв.м. кад№ 37:14:040101:207	6 110	6 140
Земел.участок 200 000 кв.м. кад№ 37:14:040101:201	8 920	8 960
Земел.участок 214 000 кв.м. кад№ 37:14:040101:188	9 540	9 590
Земел.участок 302 000 кв.м. кад№ 37:14:040101:206	13 500	13 230
Земел.участок 304 500 кв.м. кад№ 37:14:040101:205	13 600	13 340
Земел.участок 576 000 кв.м. кад№ 30:02:110401:7	34 000	33 740
	85 670	85 000

Корректировка А:

На 01.01.2014 года проведена корректировка НРП в финансовой отчетности по МСФО на 01.01.2014 года за счет оценки основных средств по справедливой стоимости:

основные средства по РСБУ на 01.01.2014 год	85 670
справедливая стоимость на 01.01.2014 года	85 000
корректировка НРП на 01.01.2014 года	(670)

Корректировка В:

На 01.01.2014 года проведена корректировка НРП в финансовой отчетности по МСФО на 01.01.2014 года за счет создания резерва под аудиторские услуги за 2013 год:

отражены затраты в РСБУ на 01.01.2014 год	19
стоимость аудита за 2013 год	25
корректировка НРП на 01.01.2014 года	(6)

7. 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. рублях)

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

8. Финансовые вложения

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Долгосрочный депозит	1005	-	-
Итого финансовые вложения	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 Договор депозита № 187/ДЮ/15 от 14.01.2015г под ставку 11,5% на срок 730 дней.

Данный заем был дисконтирован по рыночной ставке. Дисконтированная стоимость составила 1 005 тысяч рублей.

9. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
ЗПИФ "ПРЕМИУМ КРЕДИТ"	122	131	111
ЗПИФ "ПСВ КАПИТАЛ"	100	100	100
ЗПИФ недвижимости "РЕГИОН"	75	75	75
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	297	306	286

10. Авансы выданные

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
аванс за аренду	-	-	4
аванс госпошлины	-	10	-
аванс за медицинское страхование сотрудников	35	42	-
аванс за услуги провайдеров	4	5	2
Итого авансы выданные	39	57	6

11. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
денежные средства на счетах в Банках, рубли	13	433	132

12. Уставной капитал

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
	85670	85670	85670

13. Добавочный капитал

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
оценка по справедливой стоимости	1 390	430	-

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

14. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Торговая кредиторская задолженность	8	8	1
Авансы выданные	-	-	-
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	3

Кредиторская задолженность по прочим налогам	2	2	3
Прочая кредиторская задолженность	-	-	-
ИТОГО кредиторская задолженность:	10	10	7

15. Резервы

Общество создает следующие резервы: по отпускам работников и по затратам на проведение аудита и оценку имущества. Движение по счету «Резервы» с 01.01.2014 года по 31.12.2015 года показано в таблице ниже.

Резервы	Резерв на предстоящие отпуска	Резерв на проведение аудита	Резерв на оценку имущества	ИТОГО:
На 01 января 2014 года	97	6	0	103
Списано в счет отражения затрат или кредиторской задолженности	(14)	(6)	-	(20)
признано в отчетном периоде	336	8		344
На 31 декабря 2014 года	419	8	-	427
Списано в счет отражения затрат или кредиторской задолженности	(33)	(8)	-	(41)
признано в отчетном периоде	255	9	45	309
На 31 декабря 2015 года	641	9	45	695

Итого отражено в финансовой отчетности:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Резерв на предстоящие отпуска	641	419	97
Резерв на аудит	9	8	6
Резерв на оценку	45	-	0
	695	427	103

16. Выручка

	2015	2014
Услуги доверительного управления	3 592	3 483

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 течении 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.

17. Административные расходы

	2015	2014
Заработная плата	1 853	2 056
Отчисления на социальные нужды гражданско-правового характера	560	621
Аренда	257	207
Консультационные, юридические, информационные услуги	73	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов	-	-
Расходы на программное обеспечение и базы данных	18	32
Расходы на выплату минимального гарантированного дохода клиентам	-	-
Командировочные расходы	25	-
Страхование		
Услуги банка	19	5
Расходы на рекламу		
Материалы	65	22
Налоги (за исключением налога на прибыль)		
Услуги связи, почты, интернета	8	7
Резерв на аудит	1	2
Резерв на оценку	45	-
Резерв на оплату предстоящих отпусков	222	322
Прочие	185	109
ИТОГО административные расходы	3 331	3 383

18. Прочие доходы

По статье «Прочие доходы» в финансовых расходах отражен эффект от дисконтирования займа, выданного по ставке ниже рыночной.

	2015	2014
Восстановление убытка от оценки по справедливой стоимости	-	670
доход от дисконтирования депозита	10	-
Прочие	-	-
Итого прочие доходы	10	670

19. Доходы от процентов

	2015	2014
процентный доход по депозитам	88	-
процентный доход по займам	-	-
Прочие	-	-
Итого доходы от процентов	88	-

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 Договор депозита № 187/ДЮ/15 от 14.01.2015г под ставку 11,5% на срок 730 дней.

Данный заем был дисконтирован по рыночной ставке. Дисконтированная стоимость составила 1 005 тысяч рублей.

22

20. Прочие расходы

	2015	2014
Прочие расходы		
Членский взнос	30	-
Пени и штрафы	-	-
Прочие расходы	-	-
	3	-
Итого прочие расходы	0	-

21. Расход по налогу на прибыль

	2015	2014
налог, уплачиваемый в связи с применением упрощенной системы налогообложения	(48)	(45)
Итого по налогу на прибыль	(48)	(45)

22. 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, 2015 годах. В результате, в течение 2015 года: обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 49,17 рублей за доллар США на 20 марта 2015 года до 72,88 рублей за доллар США на 31 декабря 2015 года. В течении 2015 года ставка рефинансирования не менялась и год завершился со ставкой рефинансирования - 8,25 % и ключевой ставкой - 11,0%.

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 нормативно-правовая 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.

Юридические и налоговые риски

В ходе хозяйственной деятельности Общество может являться участником различных разбирательств 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 отсутствия ясности в порядке налогообложения Общество начисляла налоговые обязательства исходя из максимально обоснованных оценок руководства. Руководство намерено решительно 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 изменения процентных ставок. Финансовые инструменты, на которые влияют рыночные риски, включают депозиты.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок - это риск того, что справедливая стоимость или будущие финансовые потоки финансового инструмента будут колебаться из-за изменений процентных ставок на рынке. Подверженность Общества риску изменения процентных ставок на рынке в основном относится к долговым 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, могут теперь быть оспорены. Соответственно, возможно начисление дополнительных налогов, штрафов и пеней в существенном размере. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих текущему году. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период.

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

23. Операции со связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2015 г. связанными сторонами признаются следующие юридические и физические лица:

Наименование	Характер взаимоотношений
1. Галяутдинова 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
- Новикова Ольга Игоревна	Заместитель генерального директора, контролер
- Струков Максим Владимирович	Председатель Совета Директоров
- Руппиев Сергей Дмитриевич	Член Совета Директоров
- Романова Светлана Николаевна	Член Совета Директоров
ООО «Ротал ФинКом»	Лицо, осуществляющее полномочия единоличного исполнительного органа

	в ООО «Ротал ФинКом» - Руппиев С.Д.
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.

Информация о размерах вознаграждений, выплачиваемых основному управленческому персоналу

Наименование выплат	Сумма (тыс. руб.)
Краткосрочные вознаграждения	
- оплата труда, в т.ч. премии и компенсации	1 829
- ежегодный оплачиваемый отпуск	33

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

Оплата ежегодного отпуска производится в соответствии с трудовым законодательством РФ.

Членам Совета директоров вознаграждения не выплачивались.

Начисление долгосрочных вознаграждений основному управленческому персоналу в обществе не предусмотрено.

Дочерних и зависимых хозяйственных обществ не имеется.

24. Судебные разбирательства

Общество не участвует в каких-либо существенных судебных разбирательствах.

25. События после отчетной даты

Существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Общества, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания финансовой отчетности Общества за 2015 год, подготовленной в соответствии с МСФО, отсутствуют.

26. Прекращаемая деятельность

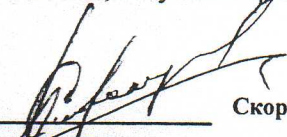
В 2015 году Общество не принимало решения о прекращении деятельности.

27. Перспективы развития Общества

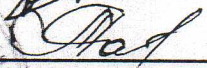
Общество в 2016 году так же, как и в прошлом году, планирует осуществлять дальнейшую деятельность. Общество будет проводить мероприятия, направленные на увеличение количества паевых инвестиционных фондов. Общество планирует анализировать складывающуюся ситуацию на рынке ценных бумаг и своевременно следить 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 отношении его 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.

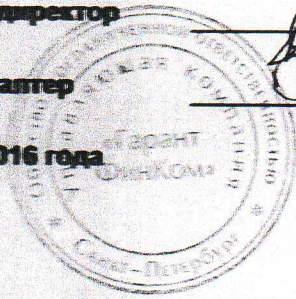
Генеральный директор


Скороходов Алексей Юрьевич

Главный бухгалтер


Галяутдинова Альфия Шавкатовна

"07" апреля 2016 года



Продито, пронумеровано и скреплено печатью
в двадцати шести лист в

Генеральный директор
ЗАО «Марка Лтд.»

Смирнова А.С.

«21» апреля 2016 г.

