

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности по МСФО Общества с ограниченной ответственностью «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ», состоящей из:

- Отчета о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2015 года;
- Отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года;
- Отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года;
- Отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года;
- Примечаний к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ ПО МСФО

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки 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 финансовая отчетность по международным стандартам 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 финансовой 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.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая Компания «Товарищество Доверительного
Управления»
Финансовая отчетность
31 декабря 2015 года**

Оглавление

Отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.....	3
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.....	4
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.....	5
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.....	6
Примечания к финансовой отчетности	7

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Товарищество
Доверительного Управления»


Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Тыс.руб.	Прим	31 декабря 2015	31 декабря 2014
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	5	65	-
Отложенные налоговые активы	15	12	23
Итого внеоборотные активы		77	23
Оборотные активы			
Авансы выданные	7	7	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	8	130	-
Краткосрочные финансовые вложения	6	83 138	80 538
Денежные средства и их эквиваленты	4	47	1 147
Итого оборотные активы		83 322	81 685
ИТОГО АКТИВЫ		83 399	81 708
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	10	80 000	80 000
Нераспределенная прибыль		3 272	1 654
ИТОГО КАПИТАЛ		83 272	81 654
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	9	127	-
Налог на прибыль		-	54
Итого краткосрочные обязательства		127	54
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		127	54
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		83 399	81 708

«8» апреля 2016 года

Генеральный директор



Некрасова Н. Ю.

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Товарищество
Доверительного Управления»

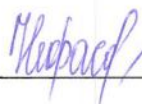
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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

Тыс.руб.		За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
	Прим		
Выручка		-	-
Операционные расходы		-	-
Валовая прибыль		-	-
Административные расходы	11	(9 542)	(3 343)
Прочие операционные доходы	12	46 475	2
Прочие операционные расходы	13	(42 133)	(275)
Прибыль от основной деятельности		(5 200)	(3 616)
Финансовые доходы	14	6 869	3 771
Финансовые расходы		-	-
Прибыль до налогообложения		1 669	155
Расходы по налогу на прибыль	15	(127)	(31)
Чистая прибыль за период		1 542	124
Прочие совокупные доходы/(расходы) за период		-	-
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		1 542	124

«8» апреля 2016 года

Генеральный директор



Некрасова Н. Ю.
«ТОВАРИЩЕСТВО
ДОВЕРИТЕЛЬНОГО
УПРАВЛЕНИЯ»



Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

**Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Товарищество
Доверительного Управления»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

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

Тыс.руб.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
По состоянию на 1 января 2014 года	-	-	-
Совокупный доход за 2014	-	124	124
Операции с собственником			
Поступления от собственников	-	1 530	1 530
Увеличение уставного капитала	80 000	-	80 000
Итого операции с собственником	80 000	1 530	81 530
По состоянию на 31 декабря 2014 года	80 000	1 654	81 654
Совокупный доход за 2015	-	1 542	1 542
Операции с собственником			
Поступления от собственников	-	1 606	1 606
Выплаты собственникам	-	(1 530)	(1 530)
Итого операции с собственником	-	76	76
По состоянию на 31 декабря 2015 года	80 000	3 272	83 272

«8» апреля 2016 года

Генеральный директор




Некрасова Н. Ю.

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Товарищество Доверительного Управления»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Тыс.руб.	Прим	31 декабря 2015
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Чистая прибыль до налогообложения		1 669
Корректировки:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов		14
Финансовые доходы	14	(6 869)
Переоценка финансовых инструментов		(3 137)
Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		(8 323)
Изменения в оборотном капитале (Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей задолженности		(7)
(Увеличение)/уменьшение запасов		(79)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		127
Денежные средства от операционной деятельности		(8 282)
Налог на прибыль уплаченный		(302)
Проценты полученные		7 408
Итого чистые денежные средства (использованные в) /полученные от операционной деятельности		(1 176)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Погашение инвестиций		240 000
Приобретение инвестиций		(240 000)
Итого чистые денежные средства (использованные в) /полученные от инвестиционной деятельности		-
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления от собственников		1 606
Выплаты собственникам		(1 530)
Итого чистые денежные средства (использованные в) /полученные от финансовой деятельности		76
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1 100)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 147
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		47

«8» апреля 2016 года

Генеральный директор _____



Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Данная финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Товарищество Доверительного Управления», далее «Компания», составленная за 2015 год, является предварительной отчетностью, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за 2015 год.

1. Информация о Компании

Полное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Товарищество Доверительного Управления»
Сокращенное наименование:	ООО «УК «ТДУ»
Место нахождения:	105005, г. Москва, ул. Фридриха Энгельса, д.20, стр. 2
Почтовый адрес:	105005, г. Москва, ул. Фридриха Энгельса, д.20, стр. 2
Государственная регистрация:	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серии 77 № 015574568, выдано Межрайонной инспекцией ФНС № 46 по г. Москве 13.01.2014 за ОГРН 1147746006583

Компания не имеет филиалов и представительств.

Численность работников Компании на 31.12.2015 составила 3 человека.

В 2015 году Компания в своей деятельности руководствовалась Уставом, утвержденным Решением Учредителя от 26.12.2013 г.

Основными видами деятельности согласно уставу Компании являются:

- прочая вспомогательная деятельность в сфере финансового посредничества;
- деятельность по управлению ценными бумагами;
- брокерская деятельность;
- капиталовложения в ценные бумаги;
- деятельность дилеров.

Уставный капитал Компании составляет 80 000 тыс. руб.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

2.1. Общие положения

Настоящая финансовая отчетность Компании является предварительной финансовой отчетностью, составленной в соответствии с Международными стандартами. Полностью соответствовать принципам МСФО отчетность Компании будет в 2016 году, когда, в соответствии с IFRS (МСФО) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» будет содержать полный перечень отчетов. Согласно IFRS (МСФО) 1, первая финансовая отчетность организации, подготовленная по МСФО (IFRS), должна включать, по крайней мере, три отчета о финансовом положении, два отчета о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата, два отчета о прибылях и убытках (если таковые представляются отдельно), два отчета о денежных потоках, два отчета об изменениях в собственном капитале, и соответствующие примечания, включая сравнительную информацию для всех представленных отчетов.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением отдельных финансовых активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости.

Компания ведет учет и подготавливает финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства в области бухгалтерского учета и налогообложения, а также на основе практики, применяемой в соответствующих юрисдикциях.

Представленная финансовая отчетность подготовлена на основе первичных данных бухгалтерского учета Компании.

Финансовая отчетность Компании представлена в тысячах российских рублей, кроме случаев, где указано иное.

Функциональной валютой Компании является рубль, и большинство транзакций производится в рублях. Транзакции в других валютах учитываются, как транзакции в иностранной валюте.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в финансовой отчетности, если не указано иное.

Подготовка настоящей финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, условных активов и условных обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на отражаемые в финансовой отчетности доходы и расходы отчетного периода.

События после отчетной даты проанализированы по 8 апреля 2016 года включительно, на дату выпуска настоящей финансовой отчетности.

2.2 Первое применение

Данная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, является предварительной отчетностью, составленной с применением Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»). Датой перехода Компании на МСФО является 1 января 2015 года.

В соответствии с требованиями МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», ниже представлена информация, касающаяся перехода Компании от использования РСБУ к использованию МСФО. Компания должна разработать учетную политику с учетом МСФО, действующих на отчетную дату (т.е. на 31 декабря 2015 года), и применять ее ретроспективно для определения вступительного отчета о финансовом положении по МСФО на дату ее перехода (т.е. на 1 января 2015 года).

**Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Товарищество
Доверительного Управления»**

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Тыс. руб.	1 января 2015 РСБУ	Резервы, начисления	Отложенные налоги МСФО	Реклассы статей	1 января 2015 МСФО
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Отложенные налоговые активы	-	-	23	-	23
Итого внеоборотные активы	-	-	-	-	23
Оборотные активы					
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	115	(115)	-	-	-
Краткосрочные финансовые вложения	80 539	-	-	(1)	80 538
Денежные средства и их эквиваленты	1 146	-	-	1	1 147
Итого оборотные активы	81 800	-	-	-	81 685
ИТОГО АКТИВЫ	81 800	-	-	-	81 708
КАПИТАЛ					
Уставный капитал	80 000	-	-	-	80 000
Нераспределенная прибыль	1 746	(115)	23	-	1 654
ИТОГО КАПИТАЛ	81746	-	-	-	81654
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Краткосрочные обязательства					
Кредиторская задолженность	54	-	-	(54)	-
Налог на прибыль	-	-	-	54	54
Итого краткосрочные обязательства	54	-	-	-	54
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	54	-	-	-	54
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	81 800	-	-	-	81 708

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

**Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Товарищество
Доверительного Управления»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

Тыс. руб.	31 декабря 2015 РСБУ	Резервы, начисления	Отложенные налоги МСФО	Реклассы статей	31 декабря 2015 МСФО
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Нематериальные активы	-	-	-	65	65
Долгосрочные финансовые вложения	83 138	-	-	(83 138)	-
Отложенные налоговые активы	12	-	-	-	12
Прочие внеоборотные активы	65	-	-	(65)	-
Итого внеоборотные активы	83 215	-	-	-	77
Оборотные активы					
Авансы выданные	-	-	-	7	7
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	138	-	-	(8)	130
Краткосрочные финансовые вложения	-	-	-	83 138	83 138
Денежные средства и их эквиваленты	47	-	-	-	47
Итого оборотные активы	185	-	-	-	83 322
ИТОГО АКТИВЫ	83 400	-	-	-	83 399
КАПИТАЛ					
Уставный капитал	80 000	-	-	-	80 000
Нераспределенная прибыль	3 273	-	-	(1)	3 272
ИТОГО КАПИТАЛ	83 273	-	-	-	83 272
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Краткосрочные обязательства					
Кредиторская задолженность	65	-	-	62	127
Оценочные обязательства	62	-	-	(62)	-
Итого краткосрочные обязательства	127	-	-	-	127
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	127	-	-	-	127
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	83 400	-	-	-	83 399

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

**Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Товарищество
Доверительного Управления»**

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Тыс. руб.	31 декабря 2015 РСБУ	Резервы, начисления	Отложенные налоги МСФО	Операции с собственниками	31 декабря 2015 МСФО
Выручка	-	-	-	-	-
Операционные расходы	-	-	-	-	-
Валовая прибыль	-	-	-	-	-
Административные расходы	(9 487)	(55)	-	-	(9 542)
Прочие операционные доходы	48 081	-	-	(1 606)	46 475
Прочие операционные расходы	(43 833)	170	-	1 530	(42 133)
Прибыль от основной деятельности	(5 238)	-	-	-	(5 200)
Финансовые доходы	6 869	-	-	-	6 869
Финансовые расходы	-	-	-	-	-
Прибыль до налогообложения	1 631	-	-	-	1 669
Расходы по налогу на прибыль	(103)	-	(24)	-	(127)
Чистая прибыль за период	1 527	-	-	-	1 542
Прочие совокупные доходы/(расходы) за период	-	-	-	-	-
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД	1 527	-	-	-	1 542

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

2.3. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Поскольку Компания зарегистрирована и осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации, основные страновые риски, которые могут оказать влияние на деятельность Компании, это риски, связанные с Российской Федерацией.

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций.

В декабре 2014 года Центральный Банк Российской Федерации резко поднял ключевую ставку и, что привело к значительному росту ставок по кредитам на внутреннем рынке. Международные рейтинговые агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте.

В 2015 году экономическая ситуация в России более стабильна, однако указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, замедлению экономического роста и другим негативным экономическим последствиям. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

Законодательство и нормативные акты, оказывающие влияние на деятельность предприятий в Российской Федерации, продолжают изменяться. Изменения в законодательной сфере характеризуются наличием различных толкований и сложившейся практикой вынесения произвольных суждений со стороны властей. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Налоговые органы Российской Федерации зачастую занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. В результате, могут быть доначислены значительные налоги, а также штрафы и пени. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать длительные периоды. В случае наличия неопределенности, Компания начислила налоговые обязательства исходя из оценки руководством вероятной величины средств, которые потребуются для погашения таких обязательств. Руководство Компании, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что оно достоверно отразило налоговые обязательства в прилагаемой финансовой отчетности. Однако остается риск того, что соответствующие налоговые органы займут иную позицию по вопросам, допускающим различное толкование законодательства, и последствия этого могут быть существенными.

С 1 января 2012 года вступили в силу поправки к российскому законодательству о трансфертном ценообразовании. Эти поправки вводят дополнительные требования к учету и документации сделок. В соответствии с новым законом налоговые органы могут предъявлять дополнительные налоговые требования в отношении ряда сделок, в том числе сделок с аффилированными лицами, если по их мнению цена сделки отличается от рыночной. Поскольку практика применения новых правил трансфертного ценообразования отсутствует, а также в силу неясности формулировок ряда положений правил, вероятность оспаривания налоговыми органами позиции Компании в отношении их применения не поддается надежной оценке.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

3. Основные аспекты учетной политики

Прилагаемая финансовая отчетность отличается от подготовленной в соответствии с законодательством РФ бухгалтерской отчетности, поскольку в ней отражены некоторые корректировки, не проведенные в бухгалтерском учете Компании, но которые необходимы для отражения ее финансового положения, результатов хозяйственной деятельности и движения денежных средств в соответствии с МСФО.

Основные корректировки относятся к:

- начислению резервов и расходов;
- оценке основных средств и начислению износа;
- отложенным налогам на прибыль;
- отражению в учете временной стоимости денег

Зависимые компании

Инвестиции в зависимые компании учитываются по методу долевого участия в капитале, за исключением случаев, когда они классифицированы как внеоборотные активы, предназначенные для продажи. Согласно этому методу, балансовая стоимость инвестиций в зависимые компании первоначально признается по стоимости приобретения.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, суммы на банковских счетах Компании, денежные средства в пути и процентные депозиты, которые могут быть отозваны Компанией в любое время без предварительного уведомления или возникновения штрафных санкций, уменьшающих основную сумму депозита.

Денежными эквивалентами являются высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на известную сумму денежных средств и имеют срок погашения три месяца или менее с даты их покупки. Они учитываются по стоимости приобретения с учетом накопленных процентов, что приблизительно равно их справедливой стоимости. Денежные средства с ограничениями к использованию показываются отдельно в балансе, если их сумма существенна.

Финансовые активы

Первоначальное признание

Финансовые активы, в соответствии с МСФО 39, классифицируются, как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и дебиторская задолженность, удерживаемые до погашения и доступные для продажи финансовые активы. Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости. По финансовым активам, иным, чем отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в первоначальную стоимость включаются расходы по приобретению. Компания определяет классификацию финансовых активов после первоначального признания и пересматривает это признание на конец каждого финансового года. Классификация зависит от целей, для которых инвестиции приобретаются. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости,

классифицируются таким образом, потому что существует активная инвестиционная стратегия управлять ими с целью извлечения прибыли через изменение их справедливой стоимости. Удерживаемые до погашения и доступные для продажи финансовые активы пассивно управляются и учитываются по амортизированной стоимости.

Дата признания

Все приобретения и продажи финансовых активов признаются на дату, на которую должны быть произведены расчеты по операциям купли продажи ценных бумаг, т. е. дату, на которую покупатель должен оплатить финансовые активы, поставленные продавцом.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, удерживаемые для торговли, включаются в категорию «Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Данные активы приобретаются с целью последующей продажи. Деривативы также классифицируются, как «Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», если только они не являются эффективными инструментами хеджирования. Прибыли и убытки от финансовых активов, удерживаемых для торговли, признаются в отчете о совокупном доходе.

Удерживаемые до погашения финансовые активы

Непроизводные финансовые активы с фиксированными определенными выплатами по ним и фиксированной датой погашения, классифицируются, как «Удерживаемые до погашения», если Компания имеет намерение и возможность удерживать их до погашения.

Инвестиции, предназначенные для удержания в течение неопределенного периода, не попадают в эту группу. Удерживаемые до погашения инвестиции первоначально признаются по себестоимости, которая является справедливой стоимостью и суммой, уплаченной при приобретении финансовых вложений. Все затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением, также включаются в стоимость. После первоначального признания эти инвестиции учитываются по амортизированной стоимости с помощью метода эффективной процентной ставки. Для инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости, прибыли и убытки признаются в составе отчета о совокупном доходе, когда прекращается признание инвестиции или ее обесценение, а также через процесс амортизации.

Доступные для продажи финансовые активы

Доступные для продажи финансовые активы - не производные финансовые инструменты, которые определяются, как доступные для продажи и не попадают ни в одну из трех выше поименованных категорий. Эти инвестиции первоначально признаются по справедливой стоимости. После первоначального признания доступные для продажи финансовые инструменты переоцениваются по справедливой стоимости с признанием прибыли или убытка, как отдельного компонента капитала до того момента, пока не прекращается признание инвестиции или пока инвестиция не будет обесценена. При обесценении накопленный доход от переоценки, включается в отчет о совокупном доходе. При этом процентный доход, отражаемый с использованием метода эффективной ставки, признается, как прибыль или убыток в отчете о совокупном доходе.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке на конец отчетного периода определяется на основании их рыночных котировок или котировок дилеров, без вычета каких-либо затрат по сделкам.

Для всех других финансовых инструментов, которые не котируются на активном рынке, справедливая стоимость определяется с использованием подходящих методик оценки. Методы оценки включают в себя метод дисконтирования денежных потоков, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на активном рынке, другие модели оценки.

Если справедливая стоимость не может быть надежно оценена, эти финансовые инструменты отражаются по себестоимости, которая является справедливой стоимостью суммы, уплаченной за приобретение инвестиции или суммой выпущенного финансового обязательства. Все затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением, также включаются в стоимость инвестиции.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства сворачиваются, и свернутая сумма показывается в отчете о финансовом положении, когда существует юридически закрепленное право зачесть активы и обязательства, и имеется намерение произвести урегулирование на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не сворачиваются в отчете о совокупном доходе, если иное не требуется или не допускается в соответствии с требованиями МСФО.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг, либо в состав займов, в зависимости от их экономического содержания, и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Депозиты

В ходе ведения деятельности, Компания размещает депозиты на различное время в различные банки. Средства в кредитных учреждениях, размещенные с фиксированным сроком погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Те, которые не имеют фиксированных сроков погашения, отражаются по стоимости размещения. Средства в кредитных учреждениях, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Предоплаты

Предоплаты состоят из сумм, отражаемых по стоимости приобретения, которые приблизительно равны их справедливой стоимости, так как ожидается, что эти активы будут реализованы в течение года с момента окончания отчетного периода.

Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости приобретения, не учитывая стоимость текущего обслуживания и ремонта, за вычетом амортизации и обесценения стоимости. Здания и земельные участки, переданные в операционную аренду учитываются по справедливой (переоцененной) стоимости. Переоценка производится на каждую отчетную дату составления отчетности.

Основные средства тестируются на обесценение, когда имеются доказательства или изменения, которые свидетельствуют, что текущая стоимость не может быть возмещена.

Амортизация объекта основных средств, начинает начисляться с даты ввода объекта в эксплуатацию, линейным способом.

Улучшения арендованной собственности амортизируются в зависимости от продолжительности договора аренды. Остаточная стоимость, срок полезного использования методы пересматриваются и корректируются по мере необходимости, на конец каждого финансового года.

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

Основное средство списывается с баланса при выбытии, или тогда, когда дальше не ожидается будущей экономической выгоды от его использования или выбытия. Любой доход или убыток, возникающий от списания актива (рассчитываемый как разница между поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включается в отчет по совокупному доходу в том году, когда актив списывается.

Кредиты и займы

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо перевести денежные средства или иные финансовые активы держателя, либо исполнить обязательство иным образом. Такие инструменты включают в себя средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие заемные средства. После первоначального признания кредиты и займы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки признаются в составе отчета о совокупном доходе при прекращении признания обязательств, а также в расходах по амортизации данных финансовых обязательств.

Если Компания приобретает свое собственное долговое обязательство, то оно исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и выплаченным возмещением по сделке включается в прибыль или убыток в состав отчета о совокупном доходе.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность состоит из кредиторской задолженности по операциям, осуществляемым Компанией в ходе обычной хозяйственной деятельности и иной задолженности, возникшей в результате сделок купли-продажи активов и обязательств.

Компания применяет следующий принцип деления кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную: кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, относится к краткосрочной кредиторской задолженности, кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает более чем через 12 месяцев, относится к долгосрочной кредиторской задолженности.

Дебиторская задолженность

Состав дебиторской задолженности

В состав «Дебиторской задолженности» включаются следующие виды дебиторской задолженности:

- Финансовая дебиторская задолженность, включающая следующие подвиды:
 - дебиторская задолженность по торговым операциям;
 - прочая финансовая дебиторская задолженность;
 - резерв под обесценение финансовой дебиторской задолженности.
- Нефинансовая дебиторская задолженность, включающая:
 - авансы выданные;

- о дебиторская задолженность по налогам и сборам, включая переплату;
- о прочая нефинансовая дебиторская задолженность;
- о резерв под обесценение нефинансовой дебиторской задолженности.

Прочая дебиторская задолженность состоит из прочих сумм финансовой и нефинансовой дебиторской задолженности, не относящихся к основной деятельности Компании (расчеты с персоналом по прочим операциям, расчеты с прочими дебиторами, дивиденды к получению, дебиторская задолженность по договору уступки прав и т.д.).

Дебиторская задолженность со сроком погашения менее 12 месяцев с отчетной даты отражается в отчете о финансовом положении в составе оборотных активов.

Долгосрочная дебиторская задолженность со сроком погашения свыше 12 месяцев с отчетной даты отражается в составе внеоборотных активов.

Оценка дебиторской задолженности

Финансовая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости. Нефинансовая дебиторская задолженность первоначально признается по фактическим суммам. Последующая оценка финансовой дебиторской задолженности производится по амортизированной стоимости, оцениваемой по методу эффективной ставки процента, за вычетом резерва под обесценение.

Авансы и прочая нефинансовая дебиторская задолженность учитываются по фактическим (суммам за вычетом резерва под обесценение).

Авансы за активы переносятся на стоимость актива тогда, когда Компания получает контроль над этим активом, и существует определенность в вероятности получения Компанией будущих экономических выгод от использования этого актива. Прочие авансы признаются в отчете о прибылях и убытках в момент получения товаров или услуг, за которые они были уплачены. Если существуют предпосылки того, что активы, товары или услуги, за которые были уплачены авансы, не будут получены, то балансовая стоимость аванса уменьшается на сумму соответствующего убытка по обесценению, который признается в отчете о совокупном доходе.

Компания оценивает какая часть дебиторской задолженности не будет погашена. Под эту часть должен быть сформирован резерв. Поскольку резерв формируется на основании профессионального суждения и имеет оценочный характер, он именуется «оценочный резерв».

Оценочный резерв под финансовую дебиторскую задолженность создается исходя из правил оценки убытков от обесценения финансовых активов.

Оценочный резерв под сомнительную дебиторскую задолженность создается либо в связи со специфическими обстоятельствами (неплатежеспособность должника или значительная просрочка платежей), либо исходя из оценок, основанных на данных о вероятности взыскания. Для целей создания резерва анализируется вся дебиторская задолженность, включая авансы и прочую дебиторскую задолженность.

Резерв создается и пересматривается каждый отчетный период и может быть двух видов:

- **Специальный резерв** создается на основе имеющейся информации и профессионального суждения уполномоченных сотрудников Компании о том, что конкретные балансы не будут погашены, или будут погашены не полностью (банкротство, ликвидация дебитора и т.п.). Эта задолженность не учитывается при расчете общего резерва.

- **Общий резерв** создается на основе анализа оборачиваемости дебиторской задолженности или расшифровки задолженности по срокам возникновения, исходя из оценок руководства и опыта прошлых лет.

Компания использует следующие коэффициенты для расчета резерва дебиторской задолженности:

Дебиторская задолженность со сроком, дней	коэффициент резервирования
90...180	1-10%
180...365	11-30%
365...730	31-50%
>730	100%

Аренда

Операционная аренда. Компания *арендатор*

Аренда активов, при которой все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, фактически остаются у арендодателя, классифицируется как операционная аренда. Арендные платежи по операционной аренде признаются как расходы и по прямолинейному методу, в течение срока аренды, включаются в административные расходы.

Финансовая аренда. Компания *арендатор*

Аренда активов, при которой все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, фактически переходят к арендатору, классифицируется, как финансовая аренда. На балансе арендатора отражается основное средство по справедливой стоимости – наименьшей из текущей стоимости и суммы минимальных арендных платежей. Начисление платежей по аренде распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательства по аренде.

Арендванные активы амортизируются по прямолинейному методу, в течение срока полезного использования. Однако, если нет определенности, перейдет ли право собственности в конце срока аренды, срок полезного использования определяется, как наименьшее из оцениваемого срока полезного использования актива и срока аренды.

Обесценение финансовых активов

Компания оценивает в конце каждого отчетного периода, имеется ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

Компания создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует вероятность того, что не удастся взыскать основную сумму долга и вознаграждения в соответствии с условиями выданных займов, ценных бумаг, удерживаемых до погашения, и прочих финансовых активов, учитываемых по первоначальной и амортизированной стоимости.

Резерв под обесценение финансовых активов определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечениям, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке финансового инструмента.

Для инструментов, по которым не установлены фиксированные сроки погашения, прогнозируемые будущие денежные потоки дисконтируются с использованием периодов, в течение которых Компания рассчитывает реализовать финансовый инструмент.

Формирование резерва основывается на прошлом опыте и суждениях менеджмента в отношении уровня убытков, которые наиболее вероятно будут признаны по активам каждой категории, исходя из возможностей должника исполнить принятые на себя обязательства.

Изменения резерва отражаются в отчете о совокупном доходе за соответствующий период. Когда задолженность не может быть погашена, она подлежит списанию за счет суммы созданного резерва под обесценение.

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы.

Если имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы обесцениваются, сумма, содержащая разницу между стоимостью данного актива (за вычетом основной суммы и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, минус любой убыток от обесценения, ранее признанный в отчете о прибылях и убытках, переносится из собственного капитала в отчет о совокупном доходе. Восстановление убытков по обесценению в отношении долевых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, не признается в составе прибыли или убытка. Восстановление убытков от обесценения по финансовым долговым инструментам, отражается через отчет о прибылях и убытках, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания финансовых активов

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо, часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- Истекли права на получение денежных потоков;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, либо сохранила права на получение денежных потоков от актива, но приняло обязательство выплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях " транзитного " соглашения;
- Компания либо:
 - а) передала практически все риски и выгоды по активу, или
 - б) не передала, но не сохранила за собой все риски и выгоды от владения активом, - передала контроль над активом.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство прекращает быть признанным, когда обязательство исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или условия существующего обязательства существенно изменены, такой обмен или изменение рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытка.

Обязательства

Заемные средства

В состав заемных средств включаются все долговые обязательства. К ним относятся банковские кредиты, займы полученные от связанных сторон и прочих компаний и согласованные овердрафты, а также финансовые обязательства по аренде.

В состав заемных средств включаются:

- Краткосрочные кредиты, полученные от банков;
- Облигационные займы;
- Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон и прочих компаний;
- Долгосрочные кредиты и займы.
- Начисленные проценты

Заемные средства могут быть номинированы как в рублях, так и в иностранной валюте.

Краткосрочные заемные средства включают все долговые обязательства, срок погашения которых истекает в течение двенадцати месяцев с даты подготовки Отчета о финансовом положении. К ним относятся банковские кредиты, займы прочих компаний, согласованные овердрафты, включая ту часть долгосрочного долга, срок погашения которого истекает в течение двенадцати месяцев с даты подготовки Отчета о финансовом положении.

К долгосрочным заемным средствам относятся облигации, банковские кредиты и аналогичные долговые обязательства долгосрочного характера, исключая ту часть, которая подлежит погашению в течение двенадцати месяцев с даты подготовки Отчета о финансовом положении.

Оценка заемных средств

Первоначальная оценка займов производится по правилам, применимым для финансовых обязательств. Компания признает финансовую задолженность по займам тогда и только тогда, когда становится договорной стороной по данному инструменту.

Первоначальная оценка финансовых обязательств происходит по справедливой стоимости, являющейся ценой сделки (т.е. средства, полученные при выпуске обязательства) за вычетом затрат по сделке, напрямую относимых на выпуск долговых обязательств. Впоследствии эти затраты в течение срока действия долговых обязательств амортизируются в составе финансовых расходов в отчете о совокупном доходе (с использованием метода эффективной процентной ставки), составляя часть начисленных затрат на выплату процентов за конкретный период.

Оценка заемных средств в учете и отчетности на конец каждого отчетного периода (отчетную дату) производится по амортизированной стоимости, рассчитываемой с применением метода эффективной процентной ставки с учетом:

- процентов (доходов), причитающихся к начислению согласно договора на отчетную дату независимо от графика их выплат кредитору (заимодавцу);
- курсовых разниц, выявленных на отчетную дату при оценке обязательств по договорам займа с заимодавцами в иностранной валюте.

Компания может получать займы от связанных сторон под процент, ставка которого ниже чем при совершении обычной рыночной сделки между независимыми сторонами или равной нулю. Такие займы также необходимо первоначально признавать по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Справедливая стоимость займа, полученного по ставке ниже рыночной, определяется путем расчета приведенной стоимости займа, используя рыночную процентную ставку.

При этом доход от первоначального признания, полученного по ставке ниже рыночной, признается либо в Отчете о совокупном доходе в составе финансовых доходов, или в составе капитала – при получении займа от собственников Компании.

Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

В состав «Кредиторской задолженности» включаются следующие виды задолженности и начисленных обязательств:

- Финансовая кредиторская задолженность, включающая:
 - кредиторскую задолженность по основной деятельности и
 - прочую финансовую кредиторскую задолженность;
- Нефинансовая кредиторская задолженность
 - авансы, полученные от покупателей;
 - начисленные обязательства;
 - прочая нефинансовая кредиторская задолженность.

Кредиторская задолженность по основной деятельности представляет собой обязательства по оплате товаров и услуг по основной деятельности, которые были получены или поставлены и по которым счета были выставлены или официально согласованы с поставщиком.

Начисленные обязательства представляют собой обязательства по выплате премий работникам, резерв на предстоящие отпуска и прочие начисленные обязательства.

Прочие начисленные обязательства - это обязательства по оплате товаров или услуг, которые были получены или поставлены, но не были оплачены, а счета по ним не были выставлены или официально согласованы с поставщиком, включая суммы к выплате в пользу работников.

Прочая кредиторская задолженность включает в себя, задолженность по оплате труда, задолженность по социальному страхованию и обеспечению, обязательства по восстановлению природных объектов.

Оценка кредиторской задолженности

Оценка кредиторской задолженности производится по правилам, применимым для финансовых обязательств.

Налогообложение

Налоговые активы и обязательства за текущий и предыдущие периоды оцениваются в сумме, которая, как ожидается, будет возмещена или уплачена в налоговые органы. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета суммы отложенных налоговых активов и обязательств соответствуют налоговому законодательству РФ, которое действует на отчетную дату.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием балансового метода. Отложенный налог на прибыль для целей финансовой отчетности отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, за исключением случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального признания гудвилла, или актива, или обязательства в сделке, которая не является объединением предприятий и, на момент сделки, не оказывает влияния ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой вычитаемые временные разницы могут быть зачтены. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применяться к периоду, когда актив будет реализован, а обязательство погашено.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала.

Различные операционные налоги (налог на имущество, транспортный налог, экологический налог, государственные пошлины и т.д.) отражаются в составе административных расходов.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, при первоначальном признании отражаются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Срок полезного использования нематериальных активов может быть определенным или неопределенным. Нематериальные активы с определенным сроком использования амортизируются в течение срока полезного использования от 1 года до 10 лет, и тестируются на обесценение. В случае наличия признаков обесценения, нематериальный актив должен быть обесценен. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с определенным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого финансового года.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а проверяются на предмет обесценения ежегодно, или в индивидуальном порядке, или как единицы, генерирующей денежные средства.

Затраты, связанные с поддержанием компьютерного программного обеспечения, признаются как расходы по мере их возникновения.

Условные обязательства

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

Если отсутствует надежная оценка обязательства и отсутствует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических ресурсов для погашения данного обязательства, Компания классифицирует данное обязательство, как условное и не признает его в отчете о финансовом положении.

Оценка производится на основе предположений и включает в себя фактор субъективности.

Если в результате оценки вероятности появления будущего обязательства выявляется, что обязательство, имеющее денежное выражение, определено с достаточной степенью уверенности (является вероятным), тогда стоимостная оценка такой задолженности отражается в финансовой отчетности.

В случае если предполагаемое обязательство, имеющее значительную стоимостную оценку, не может быть классифицировано как вероятное, а является лишь возможным, либо стоимостная оценка вероятного обязательства не определена, то в примечаниях к финансовой отчетности включается информация о характере такого обязательства и его стоимостная оценка (если сумма может быть определена с достаточной степенью уверенности и является значительной).

Условные активы не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

Признание доходов

Выручка

В соответствии с IAS 18 «Выручка», Компания понимает под выручкой - валовое поступление экономических выгод за определенный период в ходе обычной деятельности предприятия, приводящее к увеличению капитала, не связанного с взносами участников капитала.

Выручка оценивается по справедливой стоимости и представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

Под выручкой подразумеваются только валовые поступления экономических выгод, полученных и подлежащих получению предприятием на его счет. Суммы, полученные от имени третьей стороны, такие как налог с продаж, налоги на товары и услуги и налог на добавленную стоимость, не являются получаемыми предприятием экономическими выгодами и не ведут к увеличению капитала. Поэтому они исключаются из выручки. Подобным образом, при агентских отношениях валовой приток экономических выгод включает суммы, собираемые от имени принципала, которые не ведут к увеличению капитала предприятия. Суммы, собранные от имени принципала, не являются выручкой. При этом выручкой является сумма комиссионных вознаграждений.

Оценка выручки

Выручка должна оцениваться по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения.

Сумма выручки, возникающей от операции, обычно определяется договором между Компанией и покупателем или пользователем актива. Она оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, с учетом суммы любых торговых или оптовых скидок, предоставляемых предприятием.

Инвестиционный доход

Инвестиционный доход признается в отчете о совокупном доходе по методу начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Инвестиционный доход также включает в себя дивиденды и признается, когда право на получение дивидендов определено.

Признание расходов

Руководствуясь принципом консерватизма, Компания признает расходы по мере их возникновения в том отчетном периоде, в котором они возникают, исходя из условий сделок, в ходе обычной хозяйственной деятельности.

События после отчетной даты

Финансовая отчетность корректируется на события, произошедшие между отчетной датой и датой, когда финансовая отчетность утверждена к выпуску, при условии, что они свидетельствуют об условиях, существовавших на конец отчетного периода. События, которые свидетельствуют о возникновении их после окончания отчетного периода, раскрываются в отчетности, но не корректируют ее.

Существенные вопросы, требующие применения профессионального суждения и оценки

В соответствии с МСФО (IAS) № 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» результат изменения в любой бухгалтерской оценке Компания признает перспективно (начиная с текущей отчетной даты и применительно к будущим периодам) путем включения его в прибыль или убыток в периоде, когда произошло изменение, если оно влияет только на данный период, или в периоде, когда произошло изменение, и в будущих периодах, если оно влияет на данный и будущие периоды.

Изменение в бухгалтерской оценке признается путем корректировки балансовой стоимости соответствующих активов, обязательств или статей собственного капитала.

Новые стандарты и интерпретации

Учетная политика, применяемая при подготовке данной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, применявшейся при подготовке финансовой отчетности за предыдущий отчетный период, за исключением новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, действующих с 1 января 2015 года.

Компания применила следующие новые и измененные международные стандарты бухгалтерского учета («МСБУ») и интерпретации Совета по Международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО») и Комитета по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности СМСФО («КИМСФО») для целей подготовки настоящей годовой финансовой отчетности:

- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации»: Взаимозачет финансовых активов и обязательств;
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»: Раскрытие восстановительной стоимости для нефинансовых активов;
- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: Новации в производных инструментах и продолжение учета хеджирования;
- КИМСФО (IFRIC) 21 «Сборы»

Поправки «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Поправки к МСФО (IAS) 32 разъясняют требования по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В частности, поправки поясняют определения «юридически исполнимого права на взаимозачет» и «одновременная реализация актива и исполнение обязательства». Поправки к МСФО (IAS) 32 применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года или после этой даты, разрешается раннее применение данных изменений.

Данные поправки не имеют никакого эффекта на финансовую информацию Компании, поскольку Компания не имеет финансовых активов и финансовых обязательств, которые подлежат взаимозачету.

Поправки к МСФО 36 «Обесценение активов»: Возмещаемая стоимость – раскрытия для нефинансовых активов

Поправки вносят изменения в МСФО 36 «Обесценение активов» в части сокращения списка обстоятельств, при которых возмещаемая стоимость активов или единиц генерирующих денежные потоки подлежит раскрытию в отчетности. Поправки вносят ясность в отношении требуемых раскрытий, а также вводят неотъемлемое требование о раскрытии ставки дисконтирования, используемой при определении наличия обесценения (или восстановления обесценения), в случаях когда возмещаемая стоимость определяется с использованием дисконтированной стоимости.

Поправки к МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: Новации производных инструментов и продолжение учета хеджирования

Поправки вносят изменения в МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» в части четкого указания на то, что нет необходимости прекращать учет хеджирования, в случае, если производный инструмент подвергается новации, при условии соблюдения определенных критериев.

Данные поправки не имели эффекта на финансовую информацию Компании, так как у Компании отсутствовали инструменты хеджирования в текущем периоде.

На дату утверждения финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, были опубликованы следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, которые еще не вступили в действие:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – Учет приобретения доли участия в совместной деятельности;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» – Разъяснение допустимых методов амортизации основных средств и нематериальных активов;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – Сельское хозяйство: плодоносящие растения;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Выплаты сотрудникам» – Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников;
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (2011) – Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности;
- Цикл ежегодных улучшений МСФО 2012-2014 годов;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – Инициативы по раскрытию;
- Различные редакционные исправления.

На данный момент Компания оценивает эффект от введения новых стандартов на финансовую отчетность и планирует принимать данные стандарты по мере вступления в силу или раньше в случае если ранее применение разрешено и способствует более достоверному отражению финансовой отчетности.

4. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года денежные средства и эквиваленты Компании представлены наличными денежными средствами на расчетных счетах.

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Денежные средства в кассе	-	-
Денежные средства на банковских счетах	47	1 147
Итого	47	1 147

Рейтинги банков, где размещены остатки денежных средств, выглядят следующим образом:

Банк	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2015	31 декабря 2014
ОАО БАНК ВТБ (Расчетный)	Ba2	Moody's	47	2
ООО ПИР БАНК (Расчетный)	B++	AK&M	0	1 144
Итого			47	1 147

Раскрытая балансовая стоимость денежных средств равна справедливой стоимости на отчетную дату.

5. Нематериальные активы

Нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года Компании представляют собой:

	Лицензии	Права и программы	Всего
На 1 января 2015			
Первоначальная стоимость	-	-	-
Накопленная амортизация	-	-	-
Остаточная стоимость	-	-	-
За год, заканчивающийся 31 декабря 2015			
Поступило	37	42	79
Начисление амортизации	(2)	(12)	(14)
На 31 декабря 2015			
Первоначальная стоимость	37	42	79
Накопленная амортизация	(2)	(12)	(14)
Остаточная стоимость	35	30	65

6. Краткосрочные финансовые вложения

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года краткосрочные финансовые вложения представлены:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Ценные бумаги	83 138	-
Банковские депозиты более 90 дней и менее 365 дней	-	80 000
Начисленные проценты	-	538
Итого	83 138	80 538

Резерв под обесценение финансовых вложений не создавался, признаки обесценения отсутствуют.

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Товарищество Доверительного Управления»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Раскрытая балансовая стоимость финансовых вложений равна справедливой стоимости на отчетную дату.

7. Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года авансы выданные представлены:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Авансы выданные	7	-
Резерв на авансы выданные, текущие	-	-
Итого	7	-

Раскрытая балансовая стоимость авансов выданных справедливой стоимости на отчетную дату.

8. Краткосрочная дебиторская задолженность

Краткосрочная дебиторская задолженность на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года представлена, в основном, задолженностью по налогам.

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Предоплата по налогам, включая НДС	130	-
Итого	130	-

Раскрытая балансовая дебиторской задолженности равна справедливой стоимости на отчетную дату.

Резерв по краткосрочной дебиторской задолженности на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 не создавался, признаков обесценения дебиторской задолженности не обнаружено.

9. Краткосрочная кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года кредиторская задолженность представлена:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	65	-
Прочая кредиторская задолженность	-	-
Заработная плата и начисления	62	-
Итого	127	-

Все обязательства Компании являются истребованными и признаны в отчетности по МСФО в полной сумме.

10. Уставный капитал

Сумма УК по РСБУ (тыс. руб.)	Индекс инфляции	Сумма УК по МСФО (тыс. руб.)
80 000	-	80 000

По состоянию на 31.12.2015 уставный капитал Общества составляет 80 000 тыс. руб.

В проверяемом периоде произошла смена единственного участника Общества:

Журкин С.П. продал принадлежащую ему долю в размере 100% в уставном капитале Общества Федорову А.Л. (извещение Общества о продаже доли от 02.08.2015), о чем в ЕГРЮЛ сделана запись 15.09.2015 за ГРН 7157747832092.

**Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Товарищество
Доверительного Управления»**

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

11. Административные расходы

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Зарплата	6 019	2 673
Консультационные услуги	2 111	-
Аренда	1 108	608
Сырье, расходные и прочие материалы	89	-
Резерв на отпуска	62	-
Услуги банка	55	22
Аудиторские услуги	51	-
Програмное обеспечение	36	13
Налоги	10	-
Связь и интернет	1	-
Основные средства менее 40000 руб.	-	15
прочее	-	12
Итого	9 542	3 343

12. Прочие операционные доходы

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Курсовые разницы	43 338	2
Эффект от переоценки финансовых инструментов	3 137	-
Итого прочие расходы	46 475	2

13. Прочие операционные расходы

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Курсовые разницы	42 133	-
Прочие расходы	-	275
Итого прочие расходы	42 133	275

14. Финансовые расходы и финансовые доходы

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Доходы по процентам по депозитам	6 869	3 771
Итого финансовые доходы	6 869	3 771

15. Налог на прибыль

Основные компоненты расхода по налогу на прибыль представлены ниже:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Текущий налог на прибыль	(116)	(54)
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль	(11)	23
Прочее	-	-
Итого	(127)	(31)

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Товарищество Доверительного Управления»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Расчет расхода по налогу на прибыль, отраженного в отчете о совокупном убытке Компании, с использованием теоретического налога на прибыль по ставке 20% представлен ниже:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Прибыль до налогообложения	1 669	155
Теоретический доход по налогу на прибыль по ставке 20%	(334)	(31)
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения	207	-
Итого расход по налогу на прибыль	(127)	(31)

Движение по статьям отложенных налоговых активов и обязательств представлено следующим образом:

	1 января 2014	Признание и сторнирование временных разниц в отчете о совокупных прибылях убытках	31 декабря 2014
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих сумму налогообложения Дебиторская задолженность покупателей, прочая дебиторская задолженность и предоплата	-	23	23
Итого отложенные налоговые активы	-	23	23
Признанные налоговые активы	-	23	23
Признанные налоговые обязательства	-	-	-
Итого признанный актив по отложенному налогу	-	23	23

	31 декабря 2014	Признание и сторнирование временных разниц в отчете о совокупных прибылях убытках	31 декабря 2015
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих сумму налогообложения Дебиторская задолженность покупателей, прочая дебиторская задолженность и предоплата	23	(23)	-
Кредиторская задолженность и начисления	-	12	12
Итого отложенные налоговые активы	23	(11)	12
Признанные налоговые активы	23	(11)	12
Признанные налоговые обязательства	-	-	-
Итого признанный актив по отложенному налогу	23	(11)	12

29

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

16. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный риск, риск ликвидности и рыночные риски: валютный риск, риск процентной ставки, прочий ценовой риск), географического, операционного и правового рисков.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который представляет собой риск того, что неисполнение контрагентом своих обязательств по финансовому инструменту в полном объеме и в установленные сроки приведет к возникновению у Компании финансовых потерь. Операции, ведущие к возникновению кредитного риска, включают предоставление кредитов и авансов клиентам, принятие обязательств по предоставлению кредитов.

В целях оценки кредитного риска Компания классифицирует индивидуально значимые кредиты и авансы по пяти категориям качества: стандартные, нестандартные, сомнительные, проблемные и безнадежные. Данная классификация основана на оценке финансового положения заемщика и качества обслуживания долга. Вероятность потерь по каждой категории качества определяется с использованием исторического опыта, статистического анализа и профессиональных суждений

Управление кредитным риском осуществляется также посредством анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении своих обязанностей по финансовым обязательствам. Процедуры управления ликвидностью, которые выполняются Компанией, включают:

- мониторинг и прогноз ожидаемых денежных потоков на ближайшие месяц и квартал с целью обеспечения выполнения обязательств;
- поддержание диверсифицированного портфеля высоколиквидных активов;
- активное присутствие на денежных рынках, позволяющее привлечь дополнительные средства при необходимости

Рыночный риск

Управление рыночным риском включает в себя идентификацию рыночного риска, состоящего из анализа установленных ценовых ограничений, структуры портфеля ценных бумаг и ценового изменения портфеля по цене закрытия относительно цены покупки в сравнении со стоп-ценой, анализа динамики размера рыночного риска.

Основными задачами системы мониторинга рыночного риска является быстрое реагирование Компании, участвующей в сделках по финансовым инструментам, на внешние и внутренние изменения и колебания финансовых рынков с целью минимизации потерь на этих рынках и максимизации доходности от операций с финансовыми инструментами.

Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели - обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

На 31 декабря 2015 года сумма капитала, управляемого Компанией, составляет 83 272 тысяч рублей (на 31 декабря 2014: 81 654 тысяч рублей).

17. Условные обязательства и производные финансовые инструменты

Страхование. Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока не получили широкого распространения в Российской Федерации. Компания не осуществляла в полном объеме страхования оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Компании или в иных случаях, относящихся к деятельности Компании.

Незавершенные судебные разбирательства. По состоянию на 1 января 2016 года руководство Компании не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

Заложенные активы. За 31.12.2015 года, равно как и за 31.12.2014 года, Компания не имела активов, переданных в залог в качестве обеспечения.

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять суждения. Хотя при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

Кредиты и дебиторская задолженность. Кредиты и дебиторская задолженность отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к погашению по требованию кредитора. Оценочная справедливая стоимость срочных кредитов и дебиторской задолженности представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию. Оценочная справедливая стоимость заёмных средств с фиксированной процентной ставкой и прочих заёмных средств, не имеющих рыночной котировки, основана на расчёте дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по долговым инструментам с аналогичным сроком погашения.

	Балансовая Стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Финансовые активы				
Дебиторская задолженность	130	-	130	-
Денежные средства и их эквиваленты	47	1 147	47	1 147
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность	127	-	127	-

19. Раскрытие информации о связанных сторонах.

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 (IAS) «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со своими основными участниками, руководителями, компаниями, доля в капитале которых принадлежит участникам Компании, а также с другими связанными сторонами. Данные операции осуществляются преимущественно по рыночным ставкам.

Перечень связанных сторон на 31 декабря 2015 года представлен ниже.

№	Наименование	Признак аффилированности
1.	Некрасова Наталия Юрьевна (Генеральный директор ООО «УК «ТДУ»)	Единоличный исполнительный орган общества (Генеральный директор); Принадлежит к группе лиц общества (основание п. 2 статьи 9 ФЗ «О защите конкуренции»)
2.	Федоров Андрей Леонидович	Федоров Андрей Леонидович (после 03.09.2015) имеет право распоряжаться более чем 20 процентами долей общества; Принадлежит к группе лиц общества (основание п. 1 статьи 9 ФЗ «О защите конкуренции»);
3.	Журкин Сергей Павлович	Журкин Сергей Павлович имел право (до 03.09.2015) распоряжаться более чем 20 процентами долей общества; Принадлежал к группе лиц общества (основание п. 1 статьи 9 ФЗ «О защите конкуренции»)
4.	Куртепов Игорь Вениаминович (Генеральный директор ООО «УК «ТДУ» до 27.10.2015)	Куртепов Игорь Вениаминович исполнял обязанности единоличного исполнительный орган общества (Генеральный директор) до 27.10.2015; Принадлежал к группе лиц общества (основание п. 2 статьи 9 ФЗ «О защите конкуренции»)

Перечень операций со связанными сторонами за 2015 и 2014 год представлен ниже.

Виды операций	Объем операций каждого вида 2015 год, тыс. руб.	Объем операций каждого вида 2014 год, тыс. руб.
Покупка ценных бумаг	80 001	-
Финансовая помощь полученная	1 606	1 530
Финансовая помощь выплаченная	1 530	-
Вознаграждение управленческому персоналу	4 961	2 140

20. События после отчетной даты.

Компания провела оценку событий после отчетной даты до 8 апреля 2016 года, т.е. до даты выпуска настоящей финансовой отчетности. По состоянию на дату, когда настоящая финансовая отчетность была утверждена к выпуску, не было выявлено каких-либо событий, которые требуют раскрытия в промежуточной сокращенной финансовой отчетности

«8» апреля 2016 года

Генеральный директор _____



Некрасова Н. Ю.

