

**Общество с ограниченной ответственностью
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ»**

Финансовая отчетность

31 декабря 2016 года

Общество с ограниченной ответственностью
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ТОВАРИЩЕСТВО
ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ»

Российская Федерация, 115035, г. Москва, улица Садовническая, д.82, строение 2, тел.: +7 (495) 258 34 20
e-mail: info@uktdu.ru http://www.uktdu.ru

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ
И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудитора, содержащимся в представленном на страницах 1 – 4 заключении независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ» (далее «Общество»).

Руководство Общества отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Общества за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Обществе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Общества и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации (далее «РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Общества выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

От имени
Общества с ограниченной ответственностью
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ»

«10» апреля 2017 года

Генеральный директор _____
Иванов И. Ю.



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Адресат Генеральному директору, участникам
Общества с ограниченной ответственностью
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ТОВАРИЩЕСТВО
ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ»

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование Общество с ограниченной ответственностью
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ТОВАРИЩЕСТВО
ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ»
(ООО «УК «ТДУ»)

Государственный регистрационный номер 1147746006583

Место нахождения 105005, г. Москва, улица Фридриха Энгельса, д. 20, стр. 2

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование Акционерное общество Аудиторская компания
«Арт-Аудит» (АО АК «Арт-Аудит»)

Государственный регистрационный номер 1024101025134

Место нахождения 123007, г. Москва, Хорошевское шоссе, 32А, стр. 22

Наименование Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация
СРО: «Содружество»

Номер в реестре: ОРНЗ 11606069430

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ» (далее «Общество»), за 2016 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), состоящей из:

- Отчета о финансовом положении на 31.12.2016;
- Отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года;
- Отчета о движении собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 года;
- Отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года;
- Примечаний к финансовой отчетности 2016 год.

По нашему мнению финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ» по состоянию на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года в соответствии с Международными стандартами составления финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Не изменяя мнения о достоверности финансовой отчетности, мы обращаем внимание на то, что собственный капитал отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года Общества с ограниченной ответственностью «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ» по состоянию на 31.12.2016 меньше уставного капитала Общества и составляют 16 705 тыс. руб.

Данный факт не повлиял на установленный действующим законодательством размер собственных средств Общества.

Наши аудиторские процедуры включали: тестирование средств контроля процесса погашения дебиторской задолженности; тестирование получения денежных средств после отчетной даты; тестирование обоснованности расчета резерва по сомнительным долгам, принимая во внимание доступную из внешних источников информацию о степени кредитного риска в отношении дебиторской задолженности, а также используя наше собственное понимание размеров сомнительной дебиторской задолженности в целом по отрасли исходя из недавнего опыта. Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных аудируемым лицом, о степени использования оценочных суждений при расчете резерва по сомнительным долгам.

Ответственность руководства и аудируемого лица за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за

раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемого лица, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы которые были наиболее значимы для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно

предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

АО АК «Арт-Аудит»

Руководитель аудиторской проверки

Заместитель Генерального директора

квалификационный аттестат аудитора № 01-000866,
выдан на основании решения Саморегулируемой
организации аудиторов Некоммерческого партнерства
«Аудиторская Палата России» от 08.10.2012 Приказ № 28,
на неограниченный срок. ОРНЗ 21706008131.



Т. А. Данилова

«10» апреля 2017 года

**Общество с ограниченной ответственностью «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ»**

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Оглавление

Отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.....	3
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.....	4
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.....	5
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.....	6
Примечания к финансовой отчетности	7

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 2016 года

Отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Тыс.руб.	Прим	31 декабря 2016	31 декабря 2015
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	5	209	65
Отложенные налоговые активы	16	88	12
Итого внеоборотные активы		297	77
Оборотные активы			
Авансы выданные	7	17	7
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	8	5 412	130
Краткосрочные финансовые вложения	6	11 103	83 138
Денежные средства и их эквиваленты	4	413	47
Итого оборотные активы		16 945	83 322
ИТОГО АКТИВЫ		17 242	83 399
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	10	80 000	80 000
Выкупленные собственные акции	10	(65 200)	-
Нераспределенная прибыль		1 905	3 272
ИТОГО КАПИТАЛ		16 705	83 272
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	9	537	127
Итого краткосрочные обязательства		537	127
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		537	127
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		17 242	83 399

«10» апреля 2017 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 2016 года

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

Тыс.руб.	Прим	За год,	За год,
		закончившийся	закончившийся
		31 декабря 2016	31 декабря 2015
Выручка	11	88 323	-
Операционные расходы	12	(84 707)	-
Валовая прибыль		3 616	-
Административные расходы	13	(7 738)	(9 542)
Прочие операционные доходы	14	1 569	46 475
Прочие операционные расходы		-	(42 133)
Убыток от основной деятельности		(2 553)	(5 200)
Финансовые доходы	15	303	6 869
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(2 250)	1 669
Расходы по налогу на прибыль	16	(184)	(127)
Чистый (убыток)/прибыль за период		(2 434)	1 542
Прочие совокупные доходы/(расходы) за период		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		(2 434)	1 542

«10» апреля 2017 года

Генеральный директор



Исраева 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 2016 года

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

Тыс.руб.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Собственные выкупленные акции	Итого капитал
По состоянию на 31 декабря 2014 года	80 000	1 654	-	81 654
Совокупный доход за 2015 год	-	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
Совокупный доход за 2016 год	-	(2 434)	-	(2 434)
Операции с собственником				
Поступления от собственников	-	1 067	-	1 067
Выплаты собственникам	-	-	(65 200)	(65 200)
Итого операции с собственником	-	1 067	(65 200)	(64 133)
По состоянию на 31 декабря 2016 года	80 000	1 905	(65 200)	16 705

«10» апреля 2017 года

Генеральный директор




Цезарова 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 2016 года

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

Тыс.руб.	Прим	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Чистый (убыток)/прибыль до налогообложения		(2 250)	1 669
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		61	14
Финансовые доходы	15	(303)	(6 869)
Переоценка финансовых инструментов		(1 569)	(3 137)
Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		(4 061)	(8 323)
Изменения в оборотном капитале (Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей задолженности		3 286	(7)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		410	127
Денежные средства от операционной деятельности		(365)	(8 282)
Налог на прибыль уплаченный		(153)	(302)
Проценты полученные		22	7 408
Итого чистые денежные средства (использованные в) /полученные от операционной деятельности		(496)	(1 176)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов		(205)	(79)
Погашение инвестиций		-	240 000
Приобретение инвестиций		-	(240 000)
Итого чистые денежные средства (использованные в) /полученные от инвестиционной деятельности		(205)	-
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от собственников		1 067	1 606
Выплаты собственникам		-	(1 530)
Итого чистые денежные средства (использованные в) /полученные от финансовой деятельности		1 067	76
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		366	(1 100)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		47	1 147
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		413	47

«10» апреля 2017 года

Генеральный директор



Некрасова Н. Ю.

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Данная финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ», далее «Компания», подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), и полностью им соответствует.

1. Информация о Компании

Полное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ»
Сокращенное наименование:	ООО «УК «ТДУ»
Юридический 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 декабря 2016 года составила 4 человека (на 31 декабря 2015 года: 3 человека).

Основным видом деятельности Компании, в соответствии с учредительными документами, является прочее финансовое посредничество, инвестиционная деятельность, связанная с осуществлением капиталовложений, а также деятельность по управлению паевыми инвестиционными фондами.

Компания осуществляет деятельность согласно Лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00977 от 26 июля 2014, выданная ЦБ РФ

2. Основа подготовки финансовой отчетности

2.1. Общие положения

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), и полностью им соответствует.

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 10 апреля 2017 года включительно, на дату выпуска настоящей финансовой отчетности.

2.2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Деятельность компании осуществляется в сфере коллективных инвестиций в соответствии с требованиями Федерального закона от 29.11.2001 N 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», нормативных правовых актов Банка России, Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, а также в соответствии с решениями общего собрания владельцев инвестиционных паев такого фонда.

Это одно из наиболее перспективных инструментов привлечения финансовых ресурсов частных инвесторов на финансовом рынке и привлекает в данный процесс наряду с крупными инвесторами, также и население, трансформировав его сбережения в инвестиции.

Необходимо отметить, что в развитых странах рынки коллективных инвестиций оказывают существенное влияние на развитие реального сектора экономики и формирование ВВП. Так, доля активов паевых инвестиционных фондов в ВВП развитых стран находится на уровне 15 - 30%, в Российской Федерации около 1%.

**Общество с ограниченной ответственностью «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ»**

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Основная функция финансового рынка, с позиции инвестирования, состоит в мобилизации, аккумулировании из различных источников накопления временно свободного капитала и в эффективном его распределении и использовании в экономике.

Несмотря на существенный рост пассивных инвестиционных фондов на отечественном финансовом рынке мировой финансовый кризис оказал негативное влияние на состояние рынка пассивных инвестиционных фондов.

Для привлечения инвестиций в экономику страны необходим эффективно работающий механизм мобилизации активов и трансформации сбережений в инвестиции через установление необходимых взаимоотношений между субъектами, которые нуждаются в средствах, и теми субъектами, которым необходимо инвестировать избыточный доход. Это и есть цель функционирования финансового рынка.

Сложность работы на рынке ценных бумаг, требующая от частных инвесторов определенной квалификации и навыков, а также его потенциальная привлекательность создают предпосылки для передачи частными инвесторами полномочий по принятию решений профессионалам в рамках доверительного управления активами посредством коллективного инвестирования.

В современных условиях одной из главных задач финансового рынка является управление финансовыми инвестициями через профессиональных финансовых посредников, основными функциями которых становятся аккумулирование активов, денежных средств инвесторов и размещение их в различные финансовые инструменты.

Профессиональный финансовый посредник необходим, так как среднестатистический обладатель частных сбережений не имеет опыта в осуществлении инвестиций, размер его сбережений недостаточен для самостоятельного формирования и управления диверсифицированным портфелем ценных бумаг, а индивидуальное инвестирование всегда обусловлено высоким риском. Таким образом, только при объединении денежных средств многих частных инвесторов и профессиональном управлении этими средствами квалифицированными менеджерами возможно эффективное инвестирование в ценные бумаги на финансовом рынке. Такую возможность предоставляют фонды коллективного инвестирования.

Коллективное инвестирование представляет собой механизм, при помощи которого частные инвесторы добровольно передают денежные средства или активы в управление профессиональных управляющих для последующего прибыльного инвестирования в ценные бумаги и иное имущество.

В экономическом смысле, коллективное инвестирование предполагает механизм организации инвестиционного бизнеса, где свободные денежные средства инвесторов целенаправленно и осознанно объединяются в единый пул с целью дальнейшего и прибыльного инвестирования в финансовые инструменты профессиональными управляющими.

Коллективное инвестирование представляет собой процесс трансформации аккумулированных профессиональными управляющими в общий фонд денежных средств инвесторов в различные инструменты финансового рынка и активы для получения инвестиционного дохода.

Деятельность Компании тесно связана как с общим состоянием экономики Российской Федерации, так и с общим состоянием мировой экономики.

Рынки развивающихся стран, таких как Российская Федерация, подвержены действию различных рисков, отличных от рисков более развитых рынков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Российской Федерации, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Кроме того, существует возможность различной интерпретации налоговой и законодательной базы. 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 Российская Федерация добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В 2014 году США и Евросоюз ввели санкции против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

Указанные выше события привели к ограничению доступа российских компаний на международные рынки капитала, увеличению инфляции, замедлению темпов 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.

В случае дестабилизации ситуации в России или в отдельно взятом регионе, которая может негативно повлиять на деятельность Компании, будут приниматься меры по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия ситуации, в том числе сокращение внутренних издержек, расширение спектра предоставляемых услуг.

Глобальные политические и экономические события оказывают влияние практически на все сектора экономики, что косвенно влияет на доходы Компании. Общемировая финансовая конъюнктура находится вне зоны влияния Компании. Компания, по мнению его руководства, обладает достаточной степенью гибкости для приспособления к изменяющимся условиям.

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

Для целей отчетности о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе, деньги на расчетных счетах, деньги, переданные брокерам для осуществления операций на рынке ценных бумаг, 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.

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.

Основные средства

Земля, здания и сооружения, предназначенные для использования в производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг, для управленческих нужд, показываются в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на момент переоценки за вычетом начисленной впоследствии накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Переоценка проводится регулярно, с тем, чтобы балансовая стоимость основных средств существенно не отличалась от их справедливой стоимости на отчетную дату.

Любое увеличение стоимости земли, зданий и сооружений в результате переоценки включается в прочий совокупный доход и накапливается в капитале в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости земли и зданий в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком фонда переоценки, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

Объекты незавершенного строительства учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг, а также, для квалифицированных активов, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Компании. Такие объекты незавершенного строительства относятся в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к запланированному использованию. Начисление амортизации по данным активам, также как и по прочим объектам основных средств, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Оборудование и прочие основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода. Амортизация начисляется линейным способом. Ниже приведены сроки амортизационных периодов, соответствующие расчетным срокам полезной службы активов:

**Общество с ограниченной ответственностью «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ»**

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

- | | |
|-------------------------|------|
| • Здания и сооружения | 7-50 |
| • Машины и оборудование | 2-10 |
| • Прочее | 3-7 |

Активы, полученные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования в том же порядке, что и активы, находящиеся в собственности Компании. Однако при отсутствии обоснованной уверенности в том, что арендатор получит право собственности к концу срока аренды, актив должен быть полностью амортизирован на протяжении наиболее короткого из двух сроков: срока аренды или срока полезной службы.

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

Затраты по ремонту и техническому обслуживанию относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на модернизацию и капитальный ремонт капитализируются, а выбывающие основные средства заменяются и списываются с баланса. Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия объектов основных средств, отражаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения.

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

Прочая дебиторская задолженность состоит из прочих сумм финансовой и нефинансовой дебиторской задолженности, не относящихся к основной деятельности Компании.

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).

**Общество с ограниченной ответственностью «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ»**

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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.

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.

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.

**Общество с ограниченной ответственностью «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ»**

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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 - 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.

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.

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

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.

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;
- 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 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

**Общество с ограниченной ответственностью «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ»**

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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 договору на отчетную дату независимо от графика их выплат кредитору (заимодавцу);
- курсовых разниц, выявленных на отчетную дату при оценке обязательств по договорам займа с залогодателями 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

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.

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. 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.

Оценка кредиторской задолженности

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

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.

Арендные 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.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды.

Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

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

Общество с ограниченной ответственностью «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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 отражаются в составе операционных расходов.

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 потребуется 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, в виде налога 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,

**Общество с ограниченной ответственностью «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ»**

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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 2016 года.

При подготовке настоящей годовой финансовой отчетности Компания применила все новые и измененные международные стандарты бухгалтерского учета («МСБУ»), международные стандарты финансовой отчетности («МСФО»), интерпретации Совета по Международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО») и Комитета по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности СМСФО («КИМСФО»), которые имеют отношение к ее деятельности и

24

**Общество с ограниченной ответственностью «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ»**

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

применяются к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2016 года. Применение указанных стандартов и поправок не оказало существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

Интерпретации МСФО, МСБУ и КРМФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»;	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»	1 января 2017 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие».	Дата будет определена СМСФО
Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении перереализованных убытков»	1 января 2017 года
Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»	1 января 2018 года
Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости»	1 января 2018 года
КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»	1 января 2018 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов	1 января 2018 года

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, ввел новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились к: а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Ключевые требования МСФО (IFRS) 9:

Классификация и оценка финансовых активов. Все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных средств, так и продажей финансовых активов, при этом, денежные потоки, предусмотренные договором, включают только выплату основной суммы и процентов по ней. Такие инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не удерживаемого для продажи) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам - в составе прибылей или убытков.

Классификация и оценка финансовых обязательств. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», по финансовым обязательствам, отнесенным к отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение. В отношении обесценения финансовых активов, МСФО 9 требует составления модели ожидаемых кредитных убытков взамен модели понесенных кредитных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения. В настоящее время руководство оценивает влияние применения данных стандартов и интерпретаций на финансовую отчетность будущих отчетных периодов.

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.

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

В мае 2014 года был выпущен МСФО (IFRS) 15, устанавливающий единую комплексную модель учета выручки по договорам с покупателями. МСФО (IFRS) 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг клиентам в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с клиентами.

Пять этапов модели включают следующие:

- Идентификация договора с клиентом;
- Идентификация обязательств исполнителя по договору;
- Определение цены сделки;
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. В МСФО 15 включены

**Общество с ограниченной ответственностью «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ»**

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

значительно более детальные требования, в которых рассматриваются различные случаи. Кроме того, стандартом требуется раскрытие значительного объема информации.

В настоящее время руководство оценивает влияние применения данных стандартов и интерпретаций на финансовую отчетность будущих отчетных периодов.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» требует признания практически всех договоров аренды на балансе арендатора в соответствии с единой моделью учета, устраняя различия между операционной и финансовой арендой. Одновременно с этим для арендодателей принципы учета остаются в основном прежними, а также сохраняется различие между операционной и финансовой арендой.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16, арендатор отражает в учете актив, представляющий собой право на использование предмета аренды, а также обязательство по аренде. Учет и амортизация актива, представляющего собой право на использование, осуществляется аналогично учету и амортизации других нефинансовых активов. При этом на обязательство начисляются проценты. Обязательство по аренде первоначально учитывается по приведенной стоимости арендных платежей, подлежащих перечислению на протяжении всего срока аренды. Дисконтирование платежей производится по ставке, по которой предмет аренды представляется арендодателем, либо, если такая ставка не поддается определению, арендатором используется приростная процентная ставка заимствования.

Применительно к МСФО (IAS) 17, договоры аренды классифицируются арендодателями по сути, как операционная аренда или финансовая аренда. Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права владения активом, классифицируются как финансовая аренда. В остальных случаях договор аренды классифицируется в качестве операционной аренды. В случае финансовой аренды доход от лизинга отражается арендодателем на протяжении срока аренды на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций в аренду. Платежи по операционной аренде признаются арендодателем в качестве доходов путем равномерного списания или с использованием другого систематического подхода, если такой подход лучше отражает порядок, в котором происходит сокращение выгоды от использования базисного актива.

В настоящее время руководство оценивает влияние применения данных стандартов и интерпретаций на финансовую отчетность будущих отчетных периодов.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют раскрытия информации, помогающей пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности. Поправки применяются переспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, допускается досрочное применение.

Руководство не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

**Общество с ограниченной ответственностью «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ»**

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

4. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года денежные средства и эквиваленты Компании представлены наличными денежными средствами на расчетных счетах.

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Денежные средства в кассе	-	-
Денежные средства на банковских счетах	413	47
Итого	413	47

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

Банк	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2016	31 декабря 2015
ОАО БАНК ВТБ	Ba2	Moody's	8	47
ПАО РОСБАНК	Ba2	Moody's	405	-
Итого			413	47

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

5. Нематериальные активы

Нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года Компании представлены:

	Лицензии	Права и программы	Всего
На 1 января 2016			
Первоначальная стоимость	37	42	79
Накопленная амортизация	(2)	(12)	(14)
Остаточная стоимость	35	30	65
За год, заканчивающийся 31 декабря 2016			
Поступило	75	130	205
Начисление амортизации	(20)	(41)	(61)
На 31 декабря 2016			
Первоначальная стоимость	112	172	284
Накопленная амортизация	(22)	(53)	(75)
Остаточная стоимость	90	119	209
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)

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 2016 года

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 2016 и 31 декабря 2015 года краткосрочные финансовые вложения представлены:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Ценные бумаги	-	83 138
Банковские депозиты более 90 дней и менее 365 дней	10 822	-
Начисленные проценты	281	-
Итого	11 103	83 138

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

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

7. Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года авансы выданные представлены:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Авансы выданные	17	7
Резерв на авансы выданные, текущие	-	-
Итого	7	7

Раскрытая балансовая стоимость авансов выданных справедливой стоимости на отчетную дату.

8. Краткосрочная дебиторская задолженность

Краткосрочная дебиторская задолженность на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года представлена, в основном, задолженностью по операциям купли продажи ценных бумаг.

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Дебиторская задолженность по основной деятельности	4 882	-
Итого финансовая дебиторская задолженность	4 882	-
Прочая дебиторская задолженность	510	-
Предоплата по налогам, включая НДС	20	130
Итого	5 412	130

Раскрытая балансовая дебиторской задолженности равна справедливой стоимости на отчетную дату.

Резерв по краткосрочной дебиторской задолженности на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 не создавался, признаков обесценения дебиторской задолженности не обнаружено.

9. Краткосрочная кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года кредиторская задолженность представлена:

**Общество с ограниченной ответственностью «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ»**

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	97	65
Прочая кредиторская задолженность	-	-
Заработная плата и начисления	440	62
Итого	537	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 декабря 2016 года уставный капитал Общества составляет 80 000 тыс. руб.

С 4 сентября 2015 года у Компании был один собственник - Федоров Андрей Леонидович, с долей в уставном капитале 100%.

22 августа 2016 года был заключен договор купли-продажи доли в уставном капитале между Федоровым Андреем Леонидовичем и Залесским Евгением Яковлевичем, на основании которого часть доли в размере 12,5% уставного капитала Компании номинальной стоимостью 10 000 тысяч рублей была продана Залесскому Евгению Яковлевичу.

11 ноября 2016 года был заключен договор купли-продажи доли в уставном капитале между Федоровым Андреем Леонидовичем и Компанией, на основании которого часть доли в размере 81,5% уставного капитала по цене 65 200 тысяч рублей была продана Компании. Данные операции отражены в балансе как выкупленные собственные акции.

На 31 декабря состав Участников был следующий:

Федоров Андрей Леонидович – 6 %;

Залесский Евгений Яковлевич -12,5%;

ООО «Управляющая компания «Товарищество Доверительного управления» (Компания) - 81,5%

11. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Дилерская деятельность (купля/продажа ц/б)	81 017	-
Услуги по доверительному управлению	7 306	-
Итого	88 323	-

12. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Расходы от продажи финансовых инструментов на рынке	84 707	-

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 2016 года

Итого	84 707	-
-------	--------	---

13. Административные расходы

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Зарплата	6 045	6 019
Резерв на отпуска	413	62
Аренда	392	1 108
Консультационные услуги	374	2 111
Аудиторские услуги	284	51
Програмное обеспечение	95	36
Услуги банка	51	55
Сырье, расходные и прочие материалы	44	89
Налоги	33	10
Связь и интернет	4	1
Расходы на персонал	3	-
Итого	7 738	9 542

14. Прочие операционные доходы

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Эффект от переоценки финансовых инструментов	1 569	3 137
Курсовые разницы	-	43 338
Итого прочие расходы	1 569	46 475

15. Финансовые доходы

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Доходы по процентам по депозитам	303	6 869
Итого финансовые доходы	303	6 869

16. Налог на прибыль

Основные компоненты расхода по налогу на прибыль представлены ниже:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Текущий налог на прибыль	(260)	(116)
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль	76	(11)
Итого	(184)	(127)

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 2016	31 декабря 2015
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(2 250)	1 669
Теоретический доход/(расход) по налогу на прибыль	450	(334)

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 2016 года

по ставке 20%		
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения	(634)	207
Итого расход по налогу на прибыль	(184)	(127)

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

	31 декабря 2015	Признание и сторнирование временных разниц в отчете о совокупных прибылях убытках	31 декабря 2016
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих сумму налогообложения			
Кредиторская задолженность и начисления	12	76	88
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	12	76	88
Признанные налоговые активы	12	76	88
Признанные налоговые обязательства	-	-	-
Итого признанный актив/(обязательство) по отложенному налогу	12	76	88

	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

17. 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 обязательств 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 2016 года сумма капитала, управляемого Компанией, составляет 16 705 тысяч рублей (на 31 декабря 2015: 83 272 тысяч рублей).

18. 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

**Общество с ограниченной ответственностью «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ»**

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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 2017 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 31.12.2016 года, равно как и за 31.12.2015 года, Компания не имела активов, переданных в залог в качестве обеспечения.

19. 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 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Финансовые активы				
Дебиторская задолженность	5 412	130	5 412	130
Денежные средства и их эквиваленты	413	47	413	47
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы	0	-	0	-
Кредиторская задолженность	537	127	537	127

20. 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 2016 года представлен ниже.

Наименование	Признак аффилированности
Пекрасова Наталия Юрьевна (Генеральный директор ООО «УК «ГДУ»)	Единоличный исполнительный орган общества (Генеральный директор); Принадлежит к группе лиц общества (основание п. 2 статьи 9 ФЗ «О защите конкуренции»)
Федоров Андрей Леонидович	имеет право распоряжаться 6 % долей общества;
Залесский Евгений Яковлевич	имеет право распоряжаться 12,5 % долей общества;

Перечень операций со связанными сторонами за 2016 и 2015 год представлен ниже:

Виды операций	Объем операций каждого вида 2016 год, тыс. руб.	Объем операций каждого вида 2015 год, тыс. руб.
Купля-продажа ценных бумаг	81 017	80 001
Финансовая помощь полученная	1 067	1 606
Финансовая помощь выплаченная	-	1 530
Вознаграждение управленческому персоналу	4 808	4 961

Компания заключила с одним из участников - Федоровым Андреем Леонидовичем договоры купли-продажи инвестиционных паев ЗПИФ рентный «Стратегические инвестиции» под управлением ООО "КАПИТАЛ ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" в количестве - 78 432 шт. Сумма сделок - 81 017 390,88 руб. Цены сделок соответствуют рыночным.

Обязательства по выше указанным сделкам между Компанией и Федоровым А.Л. частично погашены зачетом встречных требований на сумму 65,2 млн. руб. (Соглашение о взаимозачете от 17.11.16), частично погашены путем перечисления Федоровым А.Л. на расчетный счет Компании денежных средств в размере 885 324 руб. в декабре 2016 года. По состоянию на 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность Федорова А.Л. составляла 4,13 млн. рублей, которая полностью была погашена в феврале 2017 г. путем перечисления на расчетный счет Компании денежных средств.

**Общество с ограниченной ответственностью «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ТОВАРИЩЕСТВО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ»**

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Так же Федоровым А.Л. в 2016 году была оказана Компании безвозмездная финансовая помощь в размере 1 067 тысяч руб., в т.ч. 1 035 тысяч рублей - денежными средствами, 32 тысяч рублей — оргтехника (моноблок) по рыночной стоимости.

21. События после отчетной даты.

Компания провела оценку событий после отчетной даты до 10 апреля 2017 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.

«10» апреля 2017 года

Генеральный директор



Некрасова Н. Ю.





Всего пронумеровано, прошнуровано,
и скреплено печатью

40 (сорок) листов

Зам. генерального директора
АО АК «Арт-Аудит»

Данилова Татьяна Альбертовна

