

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «УПРАВЛЯЮШАЯ
КОМПАНИЯ «РУССКИЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ КЛУБ»**

**Годовая финансовая отчетность
в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности за 2015 год**

Содержание

Аудиторское заключение.....	3
Отчет о финансовом положении.....	5
Отчет о совокупном доходе.....	6
Отчет об изменениях капитала.....	7
Отчет о движении денежных средств.....	8
Примечания к годовой финансовой отчетности по МСФО	
1. Общие сведения	
2. Принципы подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики.	
3. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	
4. Нематериальные активы и основные средства.	
5. Торговая и прочая дебиторская задолженность	
6. Краткосрочные финансовые вложения	
7. Денежные средства и их эквиваленты	
8. Уставный капитал	
9. Краткосрочные обязательства	
10. Выручка	
11. Операционные расходы	
12. Прочие доходы и расходы	
13. Финансовые доходы и расходы	
14. Налог на прибыль	
15. Сверка капитала на дату перехода на МСФО и прибыли за 2014 год по МСФО и РСБУ	
16. Финансовые риски	
17. Справедливая стоимость	
18. Операционная аренда	
19. Информация об аффилированных лицах. Операции со связанными сторонами.	
20. Судебные разбирательства.	
21. Информация о событиях после отчетной даты.	
22. Информация о прекращении деятельности	

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

г. Москва

28 апреля 2016 г.

Адресат:

Участникам

общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Русский Инвестиционный Клуб»

Сведения об аудируемом лице:

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Русский Инвестиционный Клуб».

Местонахождение *Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Русский Инвестиционный Клуб»:* 101000, г. Москва, Покровский бульвар, д. 4/17, стр. 1.

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Русский Инвестиционный Клуб» зарегистрировано Межрайонная инспекция МНС России N 46 по г. Москве 18.02.2004. свидетельство о внесении записи в Единый Государственный реестр юридических лиц за основным государственным номером ОГРН № 1047796094521. Вид деятельности лицензируемый: лицензия №21-000-1-00644 от 29 апреля 2009г. на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами выдана ФСФР России, бессрочно; лицензия № 077-13260-001000 от 17 августа 2010г., на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами выдана ФСФР России, бессрочно.

Сведения об аудиторе:

ООО «Аудиторская фирма «Канон плюс»

Местонахождение: 129346, г. Москва, Янтарный пр., д.21, пом. III;

ООО «Аудиторская фирма «Канон плюс» зарегистрирована Межрайонной ИФНС России № 46 по г. Москве 16 сентября 2009г. в ИФНС №16 по г. Москве; свидетельство о внесении записи в Единый Государственный реестр юридических лиц серии 77№ 011423567, за основным государственным номером 1097746540473;ИНН 7716648317 КПП 771601001.

ООО «Аудиторская фирма «Канон плюс» имеет номер в реестре аудиторских организаций и аудиторов 11006004857, является корпоративным членом саморегулируемой организации аудиторов: Некоммерческое партнерство «Аудиторская Ассоциация Содружество» (НП ААС)) свидетельство о членстве № 2725 от 25 марта 2010 года.

Заключение о финансовой отчетности.

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности *Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Русский Инвестиционный Клуб»*, состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчета о совокупном доходе на 31 декабря 2015года, отчета об изменениях капитала на 31 декабря 2015г. отчета о движении денежных средств на 31 декабря 2015 года, а также примечаний к годовой финансовой отчетности за 2015 год,

Ответственность аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой финансовой отчетности..

Мнение

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение *Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Русский Инвестиционный Клуб»* по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор
Руководитель аудиторской проверки

28 апреля 2016 г.



А.П. Колесникова к.э.н., доцент
кв.ат-г аудитора N 06-000171



Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года.

(тыс. руб.)

	прим.	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	4	0	0	0
Нематериальные активы	4	0	0	0
Отложенные налоговые активы	14	302	24	0
Итого внеоборотные активы		302	24	0
Оборотные активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5	5 072	7 785	2 514
Авансы выданные	5	36	20	19
Краткосрочные финансовые вложения	6	100 515	86 839	86 427
Денежные средства и их эквиваленты	7	34	8	1 009
Итого оборотные активы		105 657	94 652	89 969
Итого активы		105 959	94 677	89 969
Собственный капитал и обязательства				
Уставный капитал	8	90 007	80 006	80 006
Добавочный капитал				
Нераспределенная прибыль		5 007	6 512	6 983
Итого собственный капитал		95 014	86 518	86 989
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	14	0	0	0
Итого долгосрочные обязательства		0	0	0
Краткосрочные обязательства				
Займы	9	2 773	2 900	2 600
Проценты к уплате	9	217	138	59
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9	7 667	5 320	321
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	9	43	125	
Кредиторская задолженность по прочим налогам	9	221	46	
Резервы	9	24		
Итого краткосрочные обязательства		10 945	8 530	2 980
Итого собственный капитал и обязательства		105 959	95 048	89 969

Генеральный директор

Главный бухгалтер

25 апреля 2016 г.



Селиверстов Иван Васильевич

Попенко Татьяна Николаевна



Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(тыс. руб.)

	прим.	2015	2014
Выручка	10	17473	14861
Операционные расходы	11	(7 828)	(6 850)
Прочие доходы	12	20964	63419
Прочие расходы	12	(31 043)	(71 489)
Операционная прибыль		(435)	(58)
Финансовые доходы	13	164	0
Финансовые расходы	13	(1 470)	(201)
Прибыль до налогообложения		(1 740)	(259)
Расходы по налогу на прибыль	14	(43)	(158)
Отложенный налог на прибыль	14	277	(54)
Прибыль за текущий период		(1 506)	(471)
Итого совокупный доход за текущий период		(1 506)	(471)

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Селиверстов Иван Васильевич

Попенко Татьяна Николаевна

25 апреля 2016 г.



Отчет об изменениях капитала на 31 декабря 2015 года

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал (тыс. руб.)
На 01 января 2014 года	80006	0	6 983	86989
Совокупный доход за период				
Прибыль за период	-	-	(471)	(471)
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	0
Итого совокупный доход за период	0	0	(471)	(471)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала				
Взносы учредителей в уставный капитал	0	0	0	0
Выплаты собственникам	0	0	0	0
Итого операции с собственниками	0	0	0	0
Остаток на 31 декабря 2014 года	80006	0	6512	86518
На 01 января 2015 года	80006	0	6512	86518
Совокупный доход за период				
Прибыль за период	-	-	(1 506)	(1 506)
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	0
Итого совокупный доход за период	0	0	(1 506)	(1 506)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала				
Взносы учредителей в уставный капитал	10001	-	-	10001
Выплаты собственникам	0	-	-	0
Итого операции с собственниками	10001	0	0	10001
Остаток на 31 декабря 2015 года	90007	0	5 007	95 014

Генеральный директор

Селиверстов Иван Васильевич

Главный бухгалтер

Попенко Татьяна Николаевна

25 апреля 2016 г.





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

	(тыс. руб.)	
	2015	2014
Поступления по операционной деятельности		
Поступления от оказания услуг(продажи товаров)	15366	12316
Прочие поступления	1831	547
Итого поступления по операционной деятельности	17197	12863
Платежи по операционной деятельности		
Платежи поставщикам за услуги (товары, работы)	-9638	-7546
Платежи в связи с оплатой труда	-2023	-1034
Страховые взносы во внебюджетные фонды	-587	-343
Налог на прибыль, уплаченный в бюджет	-125	-27
Прочие налоги, уплаченные в бюджет	-400	-224
Прочие выплаты	-3616	-4989
Итого платежи по операционной деятельности	-16389	-14163
Итого по операционной деятельности	808	-1300
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	0	0
Поступления от продажи объектов основных средств и нематериальных активов	0	0
нематериальных активов	0	0
Поступления от продажи акций других организаций	1	0
Платежи в связи с приобретением акций других компаний	-752	0
Выдача займов	-747	
Возврат предоставленных займов	847	0
Перечисления в депозитные вклады	0	0
Возврат депозитных вкладов	0	0
Полученные проценты	0	0
Итого по инвестиционной деятельности	-651	0
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления от увеличения уставного капитала	0	0
Получение кредитов и займов	0	300
Возврат полученных кредитов и займов	-131	0
Итого по финансовой деятельности	-131	300
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало	9	1009
Года		
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	26	-1000
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	35	9

Генеральный директор

Главный бухгалтер
25 апреля 2016 г.



Селиверстов Иван Васильевич

Попенко Татьяна Николаевна

Примечания к годовой финансовой отчетности за 2015 год.

1. Общие сведения

ООО УК «Русинвестклуб» (далее – Общество) ИНН 7715510034 / КПП 770901001 зарегистрировано 18.02.2004 г. Межрайонной инспекцией МНС России № 46 по г. Москве. ОГРН 1047796094521.

Юридический адрес Общества
101000, г. Москва, Покровский бульвар, д. 4/17, стр. 1

На основании договора аренды в 2012 г. Общество арендовало нежилое помещение по адресу:
101000, г. Москва, Покровский бульвар, д. 4/17, стр. 1.

Общество не имеет обособленных подразделений.

Основные виды деятельности

Основным видом деятельности Общества является доверительное управление ценными бумагами, управление паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Доверительное управление ценными бумагами осуществляется на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-13260-001000 от 17 августа 2010 г., выдана ФСФР России, бессрочно.

Деятельность по управлению паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами осуществляется на основании лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00644 от 29 апреля 2009 г., выдана ФСФР России, бессрочно.

Под управлением Общества в течение 2015 года находились следующие паевые инвестиционные фонды:

- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Русинвестклуб – Жилой Фонд»;
- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Инвестиционно-Строительный»;
- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Смоленская недвижимость».
- Закрытый паевой инвестиционный фонд долгосрочных прямых инвестиций «Инновационно-

Промышленный»

- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Михайловский-Инвестиционный»
- Закрытый паевой инвестиционный рентный фонд «Возрождение Подмосковья»
- Закрытый паевой инвестиционный фонд долгосрочных прямых инвестиций «Ойкумена»

Состав членов исполнительных и контрольных органов Общества

Генеральным директором Общества в отчетном периоде являлся Селиверстов Иван Васильевич.
Главным бухгалтером Общества в отчетном периоде являлась Попенко Татьяна Николаевна.

Совет директоров Общества:

Председатель совета директоров - Оганян Карен Рафикович – 2/3 голоса
Селиверстов Иван Васильевич – 1/3 голоса.

Участники Общества

Компания «СКОЛБЕРГ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД»(SKOLBERG TRADING LIMITED) – Доля участия в Уставном капитале Общества 99,9933%

Селиверстов Иван Васильевич – Доля участия в Уставном капитале Общества 0,0067%

2. Принципы подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики.

Консолидированная финансовая отчетность Общества была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО») и в соответствии с федеральным законом от 23 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности». Показатели консолидированной финансовой отчетности выражены в тысячах российских рублей (далее - «тыс. руб.»).

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Данная отчетность является первой отчетностью по МСФО.

Непрерывность деятельности

Общество подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Общества, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния ситуации на финансовых рынках на операции Общества.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности является валюта Российской Федерации – российский рубль.

Операции с иностранной валютой

Доходы и расходы, а также неденежные статьи отчета о финансовом положении по состоянию на конец отчетного периода, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные статьи отчета о финансовом положении, выраженные в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по валютному курсу, действовавшему на конец отчетного периода.

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли и убытка.

Денежные и приравненные к ним средства

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

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

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, предназначенные для торговли, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования), либо
- в момент первоначального признания определяются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Активы и обязательства определяются в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в случае если соблюдается одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;

- определение инструмента в данную категорию устраняет или существенно снижает степень несогласованности в подходах к учету, которая возникла бы в том случае, если бы была выбрана другая категория, или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности по МСФО как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности по МСФО как обязательства.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроечные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, в отношении которых:

- существует намерение продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период;
- в момент первоначального признания определяются в категорию имеющих в наличии для продажи, либо
- по которым невозможно возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроечные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых существует намерение и способность удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания определяются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- определяются в категорию имеющих в наличии для продажи, либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Инвестиции, имеющие в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не определяются как кредиты и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до срока погашения, или финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости. В случае финансового актива или обязательства оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, к справедливой стоимости прибавляются затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные инструменты, являющиеся активами оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки
- долевых инструментов, не имеющих рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость

соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Финансовые обязательства, возникшие когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, отражаются по справедливой стоимости соответствующего актива.

Дебиторская (кредиторская) задолженность по торговым операциям

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

Обесценение активов

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Все убытки от обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

Активы, удерживаемые для продажи

Внеоборотные активы классифицируются в категорию активов, удерживаемых для продажи, в случае, если существует большая вероятность того, что их балансовая стоимость будет возмещена путем продажи данных активов, а не путем их дальнейшего использования. При этом сделка по продаже должна быть завершена в течение одного года с момента классификации данных активов в категорию удерживаемых для продажи.

Непосредственно перед классификацией в категорию активов, удерживаемых для продажи активы, проходят переоценку до справедливой стоимости в соответствии с Учетной политикой. После этого активы, удерживаемые для продажи, отражаются в сумме наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию актива. Если справедливая стоимость актива, удерживаемого для продажи, за вычетом расходов на его реализацию меньше, чем его балансовая стоимость, убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка. Любое последующее увеличение справедливой стоимости актива, удерживаемого для продажи, за вычетом расходов на его реализацию признается в величине, не превышающей накопленный убыток от обесценения, который ранее был признан в отношении указанного актива.

Финансовые обязательства

Для кредитов и займов процентные ставки определяются с использованием метода эффективной ставки процента. Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных платежей в течение ожидаемого срока существования финансового обязательства.

Кредиты и займы

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

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

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов определяется путем дисконтирования денежных потоков с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам и займам, доступным для Общества на дату получения заемных средств. В качестве рыночной ставки используется средневзвешенная ставка по кредитам для нефинансовых организаций в соответствующей валюте, определенная в соответствии с официальной статистикой Центрального банка РФ по процентным ставкам (http://cbr.ru/statistics/?PrId=int_rat). Следует использовать данные раздела «Сведения по кредитам в рублях,

долларах США и евро» в целом по Российской Федерации (для нефинансовых организаций, в том числе субъектам малого и среднего предпринимательства, со сроком привлечения свыше 1 года). За основу принимается ставка за последний публикуемый месяц.

Уровень существенности при определении справедливой стоимости долгосрочного кредита и займа определяется следующим образом:

Если отклонение ставки, предусмотренной договором не более 6 процентных пункта, относительно рыночной ставки, то для расчета справедливой стоимости используется ставка по договору, в противном случае используется рыночная ставка.

Для краткосрочных кредитов (займов), полученных на срок не более одного года, а также, если срок возврата кредита (займа) не установлен, эффект дисконтирования оценивается как несущественный и дисконтирование не применяется.

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

Признание доходов и расходов

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

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

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

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

Расходами признается уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода, происходящее в форме выбытия или уменьшения стоимости активов или увеличения обязательств, ведущих к уменьшению капитала, не связанному с его распределением между участниками

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

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

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

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

Сроки возникновения задолженности	% резерва по сомнительным и безнадежным долгам
До 90 дней	0%
От 90 дней до 180 дней	20%
От 180 дней до 360 дней	50%
Свыше 360 дней	100%

Резерв по сомнительным долгам создается один раз в год на последнюю отчетную дату. В случае погашения задолженности в последующие периоды, резерв восстанавливается.

Основные средства

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

Основные средства отражаются по фактическим затратам, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Амортизация рассчитывается таким образом, чтобы полностью амортизировать первоначальную стоимость основных средств (за минусом ликвидационной стоимости, где применимо) в течение срока полезного использования указанных основных средств.

Амортизация для списания стоимости актива начисляется линейным методом.

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

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

Прибыли и убытки от выбытия объектов основных средств отражаются в свернутом виде в составе прочих доходов отчета о прибылях и убытках.

Сроки полезного использования основных средств

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

	Количество лет
Земля и здания	20-50
Офисное оборудование	3-20
Транспортные средства	3-15
Улучшение арендованной собственности	В течение предполагаемого срока аренды

По незавершенному строительству амортизация не начисляется до тех пор, пока соответствующие активы не будут готовы к вводу в эксплуатацию. Расходы на ремонт и обслуживание основных средств отражаются в составе прибыли и убытка на дату оказания соответствующих услуг.

Предоплаты на покупку основных средств учитываются в составе соответствующих категорий основных средств.

Запасы

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация для списания стоимости актива начисляется линейным методом в течение срока его полезного использования.

Срок полезного использования для программного обеспечения и прочих нематериальных активов составляет от 2 до 10 лет.

Предоплаты на покупку нематериальных активов учитываются в составе соответствующих нематериальных активов.

Вознаграждение работникам

Общество создает резерв на оплату отпусков сотрудников. Резерв на оплату отпусков сотрудникам создается ежеквартально.

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

Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с учредителями, отражаемым непосредственно на счетах капитала, и которые соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Расходы по текущему налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с требованиями российского законодательства, на основе финансовых результатов, отраженных в отчете о совокупном доходе, подготовленных в соответствии с требованиями соответствующего действующего налогового законодательства. Отложенный налог на прибыль начисляется на временные разницы между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении. Налоговая база актива или обязательства – это сумма, определенная для данного актива или обязательства для целей налогообложения. Дебиторская и кредиторская задолженность по отраженному налогу на прибыль рассчитывается с использованием ставок по налогу на прибыль, которые будут применяться в том периоде, в котором активы будут реализованы, а обязательства – погашены.

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

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

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

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

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

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

В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что организации не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (1) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (2) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (3) должны быть последовательными от периода к периоду; и (4) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО. Поправки выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты.

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

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

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

4. Нематериальные активы и основные средства.

При трансформации остатков по внеоборотным активам Общества, основные средства признаваемые в РСБУ были списаны в МСФО, в связи с малой вероятностью, что организация получит связанные с данными объектами будущие экономические выгоды; и сможет надежно оценить первоначальную и справедливую стоимость данных объектов. Т.е. основные средства, числящиеся на балансе Общества, не соответствуют МСФО (IAS) 16 "Основные средства".

Нематериальные активы, числящиеся на балансе Общества на 01.01.2014 г., также были списаны, т.к. не соответствуют определению нематериального актива и критериям признания согласно МСФО (IAS) 38 "Нематериальные активы".

5. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность с учетом резервов включает:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Торговая дебиторская задолженность	4 381	3 703	2 088
Авансы выданные	36	20	19
НДС к возмещению	25	25	25
Страховые взносы к возмещению	70	76	79
Прочие налоги к возмещению	0	0	84
Прочая дебиторская задолженность	596	3 980	238
	<u>5 108</u>	<u>7 805</u>	<u>2 533</u>

Сумма резерва дебиторской задолженности установлена руководством на основе определения платежеспособности конкретных дебиторов, тенденций их платежеспособности, перспектив получения оплаты и погашения задолженности, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности:

	2015	2014
На 1 января	122	-
Начислено	1386	122
Восстановлено		
На 31 декабря	<u>1508</u>	<u>122</u>

6. Краткосрочные финансовые вложения

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Займы выданные	2301		
Проценты к получению	163		
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	98052	86839	86427
<i>Ценные бумаги с нефиксированным доходом</i>	98052	86839	86427
<i>Ценные бумаги с фиксированным доходом</i>			
	100515	86839	86427

Заем выдан генеральному директору Общества, процентная ставка по займу составляет 5,5 %, срок погашения займа 12 марта 2016 г. Данный заем был дисконтирован по рыночной ставке.

Ценные бумаги с нефиксированным доходом:

Эмитент, вид, категория ЦБ	Номер, Дата государственной регистрации	Количество ЦБ	Справедливая стоимость на 31.12.2015
ОАО "ПРОМИНВЕСТ", Акции обыкновенные	1-01-12284-А, 26.07.2007	56 791 272	64 174 137,36
ПАО "Национальная Земельная Управляющая Компания", Акции обыкновенные	1-01-55172-Е, 26.01.2006	20 000 000	23 400 000,00
Паи ЗПИФ недвижимости "Кольчуга",	ПДУ № 2402	600,00	10 477 698,00

Эмитент, вид, категория ЦБ	Номер, Дата государственной регистрации	Количество ЦБ	Справедливая стоимость на 31.12.2014
ОАО "ПРОМИНВЕСТ", Акции обыкновенные	1-01-12284-А, 26.07.2007	55 964 000	63 239 320,00
ОАО «ПрофТехРесурс М», Акции Обыкновенные	1-01-55172-Е, 26.01.2006	20 000 000	23 600 000,00

7. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Денежные средства в кассе	-	-	-
Денежные средства на специальных счетах, руб.	-	-	-
Денежные средства в банках, руб.	34	8	1 009
	34	8	1 009

8. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 г. уставный капитал Общества составляет 90 006.50 тыс. рублей. Уставный капитал оплачен полностью. В течение отчетного года производилось увеличение уставного капитала.

На основании Протокола общего собрания участников №2/2015 от 25.08.2015 г участник Общества - Компания «СКОЛБЕРГ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД»(SKOLBERG TRADING LIMITED) внес дополнительный

вклад в уставный капитал Общества в размере 10 000 500 (Десять миллионов пятьсот) рублей и оплатил его ценными бумагами, которые переданы Обществу.

9. Краткосрочные обязательства

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Займы	2773	2900	2600
Проценты к уплате	217	138	59
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7369	4949	321
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	43	125	
Кредиторская задолженность по прочим налогам	221	46	
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	137	273	
Кредиторская задолженность по страховым взносам	161	99	
Резервы	24		
	10945	8530	2980

Общество создает резервы по оплате отпусков работников начиная с января 2015 г. На 31.12.2015 г. остаток неиспользованного резерва составил 24 тыс. руб.

10. Выручка

	2015	2014
Выручка от оказания услуг по индивидуальному доверительному управлению	887	10
Выручка от управления паевыми инвестиционными фондами	15678	14776
Консультационные услуги	908	75
	17473	14861

11. Операционные расходы

	2015	2014
Заработная плата сотрудников	2159	1495
Страховые взносы	655	429
Расходы по аренде помещения	3757	3169
Расходы на содержание и обслуживание помещения	203	191
Услуги связи, почты, интернета	333	249
Информационные и консультационные услуги	266	468
Прочие расходы	455	849
	7828	6850

12. Прочие доходы и расходы

	2015	2014
--	------	------

Прочие доходы

Доходы по финансовым активам,
учитываемым по справедливой стоимости с
отражением её изменений в прибыли

20957 63390

Прочие доходы

7 29

20964 63419

Прочие расходы

Убытки по финансовым активам, учитываемым
по справедливой стоимости с отражением её
изменений в прибыли

20499 62977

Некомпенсируемые расходы Общества в
рамках договоров ДУ и деятельности паевых
инвестиционных фондов

281 788

Комиссия агентов по привлечению денежных
средств в продукты Общества

2489 3750

Госпошлина

198 222

Расходы на услуги Депозитария

11 34

Комиссия банков

107 112

Иные расходы

7458 3606

31043 71489

13. Финансовые доходы и расходы

	2015	2014
Финансовые доходы		
Проценты по выданным займам	107	-
	107	-
Финансовые расходы		
Проценты к уплате	84	79
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	1386	122
	1470	201

14. Налог на прибыль

Разницы между финансовым и налоговым учетом приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налогооблагаемой базой. Временные налогооблагаемые разницы учитываются исходя из ставки по налогу на прибыль в размере 20 %. Отложенные налоговые активы и обязательства, а также суммы отложенного налога, отраженные в Отчете о совокупном доходе за 2015 и 2014 год, приведены ниже

Налог на прибыль	2015	2014
Текущий налог		
Текущий налог на прибыль отчетного периода	(43)	(158)
Отложенные налоги		
Отложенные налоги: влияние временных разниц	277	(54)
Итого налог на прибыль	234	(212)

Отложенные налоговые активы

На 01 января 2014 года	-
Изменения за 2014 г.	24
На 31 декабря 2014 года	24
Изменения за 2015 г.	278
на 31 декабря 2015 года	302

Отложенные налоговые активы образовались в связи с возникновением временных разниц по резервам, созданным по сомнительным долгам.

15. Сверка капитала на дату перехода на МСФО и прибыли за 2014 год по МСФО и РСБУ

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2015 года, является первой финансовой отчетностью Общества, подготовленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2013 года, Общество подготавливало финансовую отчетность согласно российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ). Общество подготовило финансовую отчетность, соответствующую МСФО, которые применяются в отношении отчетных периодов, завершающихся 31 декабря 2015 года или после этой даты, вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2014 года и за год, завершившийся на указанную дату. При подготовке настоящей финансовой отчетности вступительный отчет о финансовом положении Общества был подготовлен на 1 января 2014 года – дату перехода Общества на МСФО. В данном примечании объясняются основные корректировки, выполненные Обществом при пересчете отчета о финансовом положении, составленного на 1 января 2014 года согласно РСБУ, а также ранее опубликованной, подготовленной согласно РСБУ финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и за год, завершившийся на указанную дату.

Ниже представлены проведенные корректировки собственного капитала для трансформации из РСБУ на МСФО на 01.01.2014 (дата перехода на МСФО) и на 31.12.2014:

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Собственный капитал по РСБУ на 01.01.2014	80006	7790	87796
<i>Увеличение (уменьшение)</i>			
Корректировки			
Корректировки по расходам будущих периодов	-	(120)	(120)
Корректировки по основным средствам	-	(139)	(139)
Корректировки по нематериальным активам	-	(146)	(146)
Списание ОНА	-	(402)	(402)
Итого собственный капитал по МСФО на 01.01.2014	80006	6983	86989

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Собственный капитал по РСБУ на 31.12.2014	80006	6852	86858
<i>Увеличение (уменьшение)</i>			
Корректировки			
Корректировки по расходам будущих периодов	-	(7)	(7)
Корректировки по основным средствам	-	(110)	(110)
Корректировки по нематериальным активам	-	(125)	(125)
Списание ОНА	-	0	0
Создание резерва по сомнительным долгам	-	(122)	(122)
Начисление отложенных налогов по МСФО	-	24	24

Итого собственный капитал по МСФО на
31.12.2014

80006

6512

86518

Сверка прибыли по РСБУ и МСФО

За первый год после перехода на МСФО (2014 год) Общество провело сверку прибыли, полученной по национальным стандартам (РСБУ) и по стандартам МСФО. Ниже в таблице представлены результаты сверки:

За год, закончившийся 31
декабря 2014 г.

Прибыль по РСБУ	(938)
<i>Увеличение (уменьшение):</i>	
Корректировки по расходам будущих периодов	112
Корректировки по основным средствам	29
Корректировки по нематериальным активам	21
Списание ОНА	402
Создание резерва по сомнительным долгам	(122)
Начисление отложенных налогов по МСФО	24
Прибыль (убыток) по МСФО	(471)

16. Финансовые риски

Общество подвержено рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Руководство Общества контролирует процесс управления рисками, согласно внутренней политике Общества, в соответствии с которой оно готово принимать на себя данные риски. Руководство Общества анализирует и утверждает политику управления указанными рисками.

Общество имеет следующие категории финансовых инструментов:

Категории финансовых активов и обязательств:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Займы выданные	2301		
Проценты к получению	106		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 072	7 785	2 514
Краткосрочные финансовые вложения	100 515	86 839	86 427
Денежные средства и их эквиваленты	34	8	1 009
Итого финансовые активы	105 622	94 633	89 950
Займы	2 773	2 900	2 600
Проценты к уплате	217	138	59
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 369	4 577	321
Итого финансовые обязательства	10 359	7 615	2 980

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств близка к справедливой стоимости. Общество стремится минимизировать возможное отрицательное влияние существенных факторов риска на свое финансовое положение путем применения разумной стратегии управления финансовыми рисками. Руководство анализирует и утверждает принципы управления каждым из рисков, перечисленных ниже.

Общество не подвержено воздействию валютного риска, так как не имеет монетарных статей, номинированных в валютах, отличных от функциональной валюты Общества.

Кредитный риск

Кредитный риск является риском невыполнения обязательств контрагентов по отношению к кредитору (Обществу), что в конечном итоге приведет к финансовым потерям кредитора. Общество не хеджирует риски.

Максимальной величиной кредитного риска является его балансовая стоимость.

Общество в отчетном периоде не создавало резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности. Руководство осуществляет контроль кредитного риска, основываясь на опыте взаимоотношений с должниками. Ни один из должников с существенной дебиторской задолженностью, по которой на отчетную дату не создан резерв, прежде не отказывался от исполнения обязательств.

Ниже представлен максимальный кредитный риск, возникающий у Общества. Кредитный риск выражен в балансовой стоимости финансовых активов и разделен по классам:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Займы выданные	2301		
Проценты к получению	106		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 072	7 785	2 514
Краткосрочные финансовые вложения	100 515	86 839	86 427
Денежные средства и их эквиваленты	34	8	1 009
	108 029	94 633	89 950

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск неспособности общества погасить обязательства при наступлении срока платежа. Разумное управление риском ликвидности включает в себя поддержание достаточной величины денежных средств, способность привлечения финансирования и возможность оперативного управления в случае нехватки средств. Для этих целей Общество разработало систему бюджетирования, которая включает планирование денежных потоков и их контроль с целью обеспечения достаточной величины денежных средств и их эквивалентов для финансовых нужд.

Руководство Общества тщательно контролирует уровень ликвидности. Контроль риска ликвидности производится путем анализа дебиторской и кредиторской задолженности по срокам погашения, а также за счет планирования движения денежных потоков, планирования потребности в ликвидных средствах. Планирование денежных потоков осуществляется ежегодно и подлежит ежемесячному анализу. Общество ежемесячно контролирует источники денежных потоков и отслеживает инвестиционные расходы.

Также в Обществе на основе разработанной системы бюджетирования и планирования, осуществляется контроль выручки, прогнозируется и анализируется структура расходов, а также своевременное погашение обязательств Общества.

Ниже представлены финансовые обязательства Общества по срокам погашения, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

	Балансовая стоимость	Платежи по договорам
На 31 декабря 2014 года		
Займы, в том числе (по срокам погашения):		
	3038	3038
до 90 дней	-	-
от 90 дней до 180 дней	-	-
от 180 дней до 360 дней	3038	3038
свыше 360 дней	-	-
На 31 декабря 2015 года		
Займы, в том числе (по срокам погашения):		
	2990	2990
до 90 дней		
от 90 дней до 180 дней		
от 180 дней до 360 дней	2990	2990
свыше 360 дней		

17. Справедливая стоимость

Руководство Общества полагает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств близка к справедливой стоимости.

18. Операционная аренда

Общество заключило договор аренды нежилых помещений (аренда офиса по местонахождению компании). Срок аренды по данному договору составляет с 5 лет. Указанный договор об аренде не налагает на Общество никаких ограничений.

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам аренды по состоянию на отчетные даты составила:

2014 г – 3757 тыс. руб.

2015 г - 3945 тыс. руб.

19. Информация об аффилированных лицах. Операции со связанными сторонами.

тыс. руб.

№ п/п	Полное фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации) или фамилия, имя, отчество аффилированного лица	Место нахождения юридического лица или реквизиты документа удостоверяющего личность физического лица	Основание (основания), в силу которого лицо признается аффилированным	Доля участия аффилированного лица в уставном капитале общества
1	2	3	4	6
1	Компания «СКОЛБЕРГ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД»(SKOLBERG TRADING LIMITED)	Орфеос, 4В, П.О. 1070, Никосия, Кипр	Лицо, которое имеет право распоряжаться долей, составляющей более чем 20 процентов уставного капитала юридического лица	99,9933%
2	Селиверстов Иван Васильевич	216620, Смоленская обл., ПГТ Хиславичи, ул. Заводская, д.28а, кв.2	Генеральный директор, член Совета директоров	0,0067%
3	Любовь Леониду (Lyubov Leonidou)	кв.401, 19, Олимпоу, 1059 Никосия, Кипр	Лицо, принадлежащее к той же группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо	0
4	Оганян Карен Рафикович	117513, г. Москва, Ленинский проспект, д. 137, корп. 1, кв. 169	Член Совета директоров	0
5	ООО «ИНТЕРТЕХПРОЕКТ»	127055, г. Москва, ул. Новослободская, д. 28	Генеральный директор общества Оганян Карен Рафикович – Член Совета Директоров	0

Обществом заключен договор доверительного управления со следующим связанным лицом:

Оганян Карен Рафикович – Договор доверительного управления № ДУ-1Ф от 09.08.2011 г. Выручка Общества от оказанной услуги по договору составила – 1 389,31 руб.

Общество заключило договора займа с ООО «ИНТЕРТЕХПРОЕКТ»:

- № ДЗ-С5 от 29.04.2013 г. на сумму 1 200 000,00
- № ДЗ-С4 от 13.03.2013 г. на сумму 1 000 000,00
- № ДЗ-С3 от 14.02.2013 г. на сумму 400 000,00
- № ДЗ-С01/14 от 07.11.2014 г. на сумму 300 000,00

Суммарный размер расходов на заработную плату управляющему персоналу Общества в 2015 г. составил 330 тыс. рублей.

Суммарный размер расходов на заработную плату управляющему персоналу Общества в 2014 г. составил 398 тыс. рублей.

20. Судебные разбирательства.

По мнению руководства Общества, в настоящее время не существует каких-либо судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Общества и которые были бы признаны или раскрыты в настоящей финансовой отчетности.

21. Информация о событиях после отчетной даты.

Событий, которые оказали или могут оказать существенное влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности организации, и которые имели место, начиная с 31 декабря 2015 года и до даты подписания настоящей финансовой отчетности не произошло.

22. Информация о прекращении деятельности

Приказом Банка России было принято решение об утверждении отчета о прекращении и исключении из реестра паевых инвестиционных фондов:

- Закрытого паевого инвестиционного фонда художественных ценностей «Русский Авангард» (Приказ Банка России № ОД-48 от 16.01.2015г., Уведомление № 54-2-2-7/115 от 22.01.2015г.)

Генеральный директор

Главный бухгалтер

25 апреля 2016 г.



И.В. Селиверстов

Т.Н. Попенко

Прошнурованы, пронумерованы, опечатаны
печатью *А.П. Колесникова* директор
Генеральный директор
ООО «Аудиторская фирма «Канон ПЛЮС»

А.П. Колесникова

