

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ЭНЕРГИЯ-ИНВЕСТ»**

**ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

## СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ независимого аудитора .....	3
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА .....	5
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 года .....	6
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.....	8
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.....	9
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.....	10
ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА .....	12
1. Общая информация .....	12
2. Операционная среда компании .....	13
3. Основа подготовки финансовой отчетности .....	13
4. Основные принципы учетной политики .....	16
5. Новые стандарты и интерпретации по МСФО .....	21
6. Пояснения к финансовой отчетности .....	25
7. Риски.....	38
8. Раскрытие информации о связанных сторонах .....	39
9. Условные обязательства .....	40
10. События после отчетной даты.....	41

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

независимого аудитора

Участникам  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Управляющая компания «Энергия-инвест»

### Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Энергия-инвест» (ОГРН 1023801018922, 664011, г. Иркутск, улица Ленина, дом 6), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Энергия-инвест» по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### 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 годовой 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.

### Ответственность руководства и аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

При подготовке годовой 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 аудируемое лицо, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Руководство Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Энергия-инвест» несет ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

### Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая 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 годовой 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 годовой 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 годовой 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 годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством 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 руководству 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.

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение



Ю.В. Алферова  
(единый квалификационный  
аттестат аудитора № 02-000351)



Аудиторская организация:  
Общество с ограниченной ответственностью "ВостСибАудит",  
ОГРН 1113850020790,  
664047, г. Иркутск, ул. Советская, д. 3, офис 301,  
член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»,  
ОРНЗ 11606072984

"26" апреля 2017 года

Всего сброшюровано 41 лист\_\_

ИНН 3808083878  
КПП 380801001  
ОГРН 102 3801018922  
р/сч 40701810118020100027  
Байкальский Банк Сбербанка РФ  
г. Иркутск  
к/сч 30101810900000000607  
БИК 042520607

ООО «Управляющая компания «Энергия-инвест»

РФ, 664025, г. Иркутск ул. Ленина, 6, оф. 313 а/я 65  
Тел.: (3952) 258-005 791-008  
Факс: (3952) 240-156  
www.energy-invest.ru  
e-mail: info@energy-invest.ru

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

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Энергия-инвест» (далее - Компания) по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также результаты ее деятельности, совокупные доходы, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность:

- за выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- предоставление информации, в т. ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания 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;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена руководством 07 апреля 2017 года.

От имени руководства Компании:

Директор



М.Д. Полуэктов

## Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 года

( в тысячах российских рублей)

Наименование показателя	Примечание	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Долгосрочные активы</b>				
Нематериальные активы		-	-	-
Основные средства	7.2.	10 478	11 295	12 112
Инвестиционная собственность	7.3.	22 497	24 238	25 980
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения.		-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании		-	-	-
Займы и дебиторская задолженность		-	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность		-	-	-
Отложенные налоговые активы	7.13.	0	46	471
Прочие долгосрочные активы		-	-	-
Долгосрочные активы для продажи		-	-	-
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>32 975</b>	<b>35 579</b>	<b>38 563</b>
<b>Краткосрочные активы</b>				
Запасы	7.4.	3	3	3
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям		-	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	7.5.	1 469	1 378	1 348
Дебиторская задолженность по процентам		1 494	2 730	685
Торговые ценные бумаги	7.6.	68 955	67 107	60 114
Денежные средства и эквиваленты	7.7.	441	1 615	8 369
Прочие краткосрочные активы		-	-	-
Краткосрочные активы для продажи		-	-	-
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>72 362</b>	<b>72 833</b>	<b>70 519</b>
<b>Итого активы</b>		<b>105 337</b>	<b>108 412</b>	<b>109 082</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Собственный капитал</b>				
Уставный капитал	7.9.	19 700	19 700	19 700
Добавочный капитал	7.9.	47 192	47 192	47 192
Резерв переоценки		-	-	-
ОНО на капитал		-	-	-
Нераспределенная прибыль		32 717	35 337	33 578
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>99 609</b>	<b>102 229</b>	<b>100 470</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Долгосрочные кредиты и займы полученные		-	-	-
Оценочные обязательства		-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	7.13.	5 421	5 817	6 236

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной годовой финансовой отчетности, которые являются её неотъемлемой частью.

ООО «Управляющая компания «Энергия-инвест»

Кредиторская задолженность		-	-	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>5 421</b>	<b>5 817</b>	<b>6 236</b>
<b>Текущие обязательства</b>				
Краткосрочные кредиты и займы полученные		-	-	-
Кредиторская задолженность	7.8.	307	366	2 376
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	-	-
Отложенный доход		-	-	-
Оценочные обязательства		-	-	-
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>307</b>	<b>366</b>	<b>2 376</b>
<b>Итого капитал и обязательство</b>		<b>105 337</b>	<b>108 412</b>	<b>109 082</b>

Утверждено и подписано

07 апреля 2017 года

Директор



Полуэктова М.И.

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной годовой финансовой отчетности, которые являются её неотъемлемой частью.

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

( в тысячах российских рублей)

Наименование показателя	Примечание	За год закончившийся 2016	За год закончившийся 2015
<b>Операционные доходы и расходы</b>			
Доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		68 434	46 346
Расходы по операциям с торговыми ценными бумагами		-68 420	-46 335
Доходы за вычетом расходов от изменения справедливой стоимости торговых ценных бумаг ( нетто переоценки)		488	1 589
<b>Чистые доходы/расходы по операциям с торговыми ценными бумагами</b>		<b>502</b>	<b>1 600</b>
Доходы от предоставления инвестиционного имущества в аренду		2 234	2 232
Расходы по предоставлению инвестиционного имущества в аренду		-1 742	-1 742
<b>Чистые доходы/расходы от предоставления инвестиционного имущества в аренду</b>		<b>492</b>	<b>490</b>
Доходы от управления паевыми фондами		11 660	11 213
Расходы по управлению паевыми фондами			
<b>Чистые доходы/расходы от управления паевыми фондами</b>		<b>11 660</b>	<b>11 213</b>
<b>Прочие операционные доходы</b>			
	7.11.		
Дивиденды		0	0
Процентные доходы		6 960	7 348
Прочие доходы		115	143
<b>Итого операционные доходы</b>		<b>7 075</b>	<b>7 491</b>
<b>Прочие операционные расходы</b>			
	7.12.		
Процентные расходы		-	-
Расходы на оплату труда и прочие вознаграждения сотрудникам		-8 463	-7 766
Отчисления во внебюджетные фонды		-2 006	-1 803
Информационно-консультационные услуги		-3 959	-3 156
Налоги и сборы		-773	-841
Прочие расходы		-1 314	-1 467
Амортизация ОС		-817	-817
Убыток от обесценения основных средств		-	-
<b>Итого прочие операционные расходы</b>		<b>-17 332</b>	<b>-15 850</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>2 397</b>	<b>4 944</b>
Расходы по налогу на прибыль	7.13.	-768	-879
Изменение отложенных налоговых активов	7.13.	351	0
Изменение отложенных налоговых обязательств	7.13.	0	-7
<b>Прибыль за год</b>		<b>1 980</b>	<b>4 058</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>1 980</b>	<b>4 058</b>

Утверждено и подписано

07 апреля 2017 года

Директор




Полуэктов М.Л.

Отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной годовой финансовой отчетности, которые являются её неотъемлемой частью.

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

( в тысячах российских рублей)

	УК	ДК	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль / (убыток)	Итого капитал
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>19 700</b>	<b>47 192</b>	<b>0</b>	<b>33 578</b>	<b>100 470</b>
Влияние изменений в учетной политике и исправлениях ошибок, признанных в соответствии с МСФО (IAS) 8 " Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибках", воздействие перехода на новый или пересмотренные МСФО	0	0	0	0	0
<b>Пересчитанный остаток на 31 декабря 2015г.</b>	<b>19 700</b>	<b>47 192</b>	<b>0</b>	<b>33 578</b>	<b>100 470</b>
<b>Общий совокупный доход</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 759</b>	<b>1 759</b>
<i>в том числе</i>					0
<b>Прибыль (убыток)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 059</b>	<b>4 059</b>
<b>Прочие компоненты совокупного дохода</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 300</b>	<b>-2 300</b>
<i>в том числе</i>					0
Увеличение( уменьшение ) от переоценки имущества	0	0	0	0	0
Увеличение( уменьшение ) от переоценки инвестиций	0	0	0	0	0
Операции с участниками	0	0	0	0	0
Дивиденды	0	0	0	-2 300	-2 300
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>19 700</b>	<b>47 192</b>	<b>0</b>	<b>35 337</b>	<b>102 229</b>
<b>Общий совокупный доход</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 980</b>	<b>1 980</b>
<i>в том числе</i>					
<b>Прибыль (убыток)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 980</b>	<b>1 980</b>
<b>Прочие компоненты совокупного дохода</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 600</b>	<b>-4 600</b>
<i>в том числе</i>					
Увеличение( уменьшение ) от переоценки имущества	0	0	0	0	0
Увеличение( уменьшение ) от переоценки инвестиций	0	0	0	0	0
Операции с участниками	0	0	0	0	0
Дивиденды	0	0	0	-4 600	-4 600
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>19 700</b>	<b>47 192</b>	<b>0</b>	<b>32 717</b>	<b>99 609</b>

Утверждено и подписано

07 апреля 2017 года

Директор




Полужков М.И.

Отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной годовой финансовой отчетности, которые являются её неотъемлемой частью.

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

( в тысячах российских рублей)

Денежные средства от операционной деятельности	За год закончившийся 2016	За год закончившийся 2015
Доходы по операциям с ценными бумагами	128 062	112 282
Расходы по операциям с ценными бумагами	-131 000	-126 968
Доходы от предоставления имущества в аренду	2 237	2 377
Расходы от предоставления имущества в аренду	0	0
Доходы от управления паевыми фондами	11 517	11 238
Расходы по управлению паевыми фондами	0	0
Проценты полученные	9 793	14 630
Проценты уплаченные	0	0
Прочие полученные операционные доходы	107	0
Операционные расходы уплаченные	0	0
Платежи поставщикам, подрядчикам	-5 086	-4 473
Расходы на содержание персонала	-10 470	-9 558
Уплаченный налог на прибыль	-706	-992
Уплаченный НДС	-6	0
Прочие налоги уплаченные	-795	-855
Прочие поступления/(выплаты)	-228	-115
<b>Денежные средства, использованные в /(полученные от) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>		
Чистое изменение от операций с ценными бумагами	-2 938	-14 686
Чистое изменение от предоставления имущества в аренду	2 237	2 377
Чистое изменение от управления паевыми фондами	11 517	11 238
Чистое изменение по процентам полученным и уплаченным	9 793	14 630
Чистое изменение от прочих операциям	-17 184	-15 991
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>3 425</b>	<b>-2 432</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	0	0
Выручка от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	0	0
Выручка от возврата предоставленных займов(депозитов)	0	0
Приобретение дочерней компании	0	0
Приобретение основных средств	0	0
Дивиденды полученные	0	0
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>		

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной годовой финансовой отчетности, которые являются её неотъемлемой частью.

Взносы учредителей в уставный капитал	0	0
Привлечение заемных средств	0	0
Возврат заемных средств	0	0
Дивиденды выплаченные	-4 377	-4 210
Налог с дивидендов уплаченный	-223	-111
<b>Чистые денежные средства, использованные в / (полученные от) финансовой деятельности</b>	<b>-4 600</b>	<b>-4 321</b>
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>-1 175</b>	<b>-6 753</b>
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало периода	1 616	8 369
Денежные средства и денежные эквиваленты на конец периода	441	1 616

Утверждено и подписано  
07 апреля 2017 года

Директор



Полужетов М.Л.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

**1. Общая информация**

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Энергия-инвест» осуществляет деятельность на территории Российской Федерации с 30 октября 2002 года (свидетельство о государственной регистрации 38 № 001775521 от 30.10.2002 г.) и является правопреемником Закрытого акционерного общества «Управляющая компания «Энергия-инвест» (свидетельство о государственной регистрации ИРП № 1911 от 27.11.1997 г.), прекратившим деятельность 30.10.2002 г. путем реорганизации в форме преобразования.

ООО «УК «Энергия-инвест» осуществляет деятельность на основании лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00061 от 25 марта 2002 года, выданной Федеральной Службой по Финансовым Рынкам.

Юридический адрес Компании: 664025, г. Иркутск, ул. Ленина, 6.

По состоянию на 31 декабря 2016 года среднесписочная численность персонала компании составляла 6 (6 человек, занятых полный рабочий день и 1 сотрудник, работающий по совместительству).

Компания не имеет филиалов, представительств и иных обособленных подразделений

По состоянию на 31 декабря 2016 года следующие лица были способны оказывать влияние на стратегию развития и управления Компании:

- Общество с ограниченной ответственностью «Сибинстром» - владеет долей в уставном капитале Компании в размере 62,7665%.
- Наумов Владимир Алексеевич – член правления Компании, директор по развитию, владеет долей в уставном капитале Компании в размере 37,2335%.
- Полуэктов Михаил Леонидович – осуществляет полномочия единоличного исполнительного органа Компании и председателя правления.
- Балтаханов Алексей Афанасьевич – член правления Компании, управляющий активами.

№	Участники компании		Лица, являющиеся конечными собственниками участников компании, а также лица, под контролем либо значительным влиянием которых находится компания	Взаимосвязи между участниками компании и конечными собственниками участников компании и (или) лицами, под контролем либо значительным влиянием которых находится компания
	Полное и сокращенное наименование юридического лица, ФИО физического лица, являющегося участником компании	Принадлежащие участнику доли компании		
1	Общество с ограниченной ответственностью «Сибинстром» (ООО «Сибинстром»)	62,7665%	Наумов Владимир Алексеевич	Наумов В.А. принадлежит 99,99 % долей уставного капитала ООО «Сибинстром»
2	Наумов Владимир Алексеевич	37,2335%		

Общество имеет лицензию по следующим видам деятельности:

- На осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами выдана ФСФР 25.03.2002 года №21-000-1-00061). Основным видом деятельности, согласно уставу Компании, является деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами, по управлению пенсионными резервами

негосударственных пенсионных фондов, деятельность по управлению ценными бумагами, деятельность по управлению страховыми резервами страховых компаний. Компания вправе совмещать основной вид деятельности с иной деятельностью, предусмотренной законодательством РФ.

В соответствии с Уставом Компания осуществляет следующие виды деятельности:

- Деятельность по управлению интервальным паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «Энергия-инвест»;
- Покупка и продажа ценных бумаг за счет собственных средств;
- Передача в аренду нежилых помещений.

## 2. Операционная среда компании

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

За 2016 год ВВП Российской Федерации сократился на 0,2%. При этом в первом квартале ВВП сократился на 0,4%, во втором квартале - на 0,5%, в третьем квартале - на 0,4%, но вырос в четвертом квартале на 0,3% - по сравнению с аналогичными периодами 2015 года. Продолжение рецессии во многом было обусловлено такими факторами, как сокращение инвестиций и снижение потребления населения.

Инвестиции сократились на 1,2% в первом квартале 2016 года, на 1,5% - во втором квартале, выросли на 0,5% - в третьем квартале, вновь сократились на 1,3% - в четвертом квартале по сравнению с аналогичными периодами 2015 года. В целом за 2016 год инвестиции сократились на 0,9%. Розничные продажи в четвертом квартале 2016 года сократились на 4,8%, в третьем квартале - на 4,5%, во втором квартале - на 5,9%, в первом квартале - на 5,8% по сравнению с аналогичными периодами 2015 года.

Причиной продолжения спада в рознице стало:

- снижение реальных располагаемых доходов (с 4,2% в первом квартале 2016 года до 6,3% во втором квартале, 6,5% в третьем квартале и 6,1% в четвертом квартале по сравнению с аналогичными периодами 2015 года, в целом за 2016 год снижение реальных располагаемых доходов составило 5,9%).

Индекс промышленного производства за 2016 год вырос на 1,3%. При этом в первом квартале 2016 года промышленность выросла на 1,1%, во втором квартале на 1,5%, в третьем квартале на 1%, в четвертом квартале на 1,7% по сравнению с аналогичными периодами 2015 года.

Укрепление курса рубля и рост импорта во второй половине года стали основными факторами, сдержавшими инфляцию в 2016 году. С пика в январе 2016 года, когда инфляция к соответствующему месяцу 2015 года составила 9,8%, произошло ее замедление к декабрю 2016 года до 5,4%.

Снижение инфляционных ожиданий, а также отсутствие монетарных факторов ускорения инфляции позволило Банку России в 2016 году последовательно снизить ключевую ставку на 1 процентный пункт до 10% (в сентябре 2016 года).

В первом квартале 2016 года отток капитала составил 8,1 миллиардов долларов США, сменившись притоком капитала в размере 0,5 миллиардов долларов США во втором квартале 2016 года и возобновившись оттоком капитала в размере 11,6 миллиардов долларов США во втором полугодии 2016 года. В целом за 2016 год отток капитала составил 19,2 миллиардов долларов США. В основном отток капитала был обеспечен небанковским сектором, увеличившим внешние инвестиции.

Динамика курса рубля в течение 2016 года была разнонаправленной. К середине февраля 2016 года российский рубль ослаб на 9,1% к доллару и на 12,7% к евро. После восстановления цен на нефть выше 50 долларов США за баррель ослабление российской национальной валюты остановилось - наоборот, произошло её укрепление. В результате, по итогам 2016 года курс рубля укрепился на 17,3% к доллару и на 19,9% к евро.

На этом фоне ситуация на финансовых рынках в 2016 году была позитивной. Индекс ММВБ вырос на 6,2% в первом квартале, на 1,1% во втором квартале, на 4,6% в третьем квартале, на 12,9% в четвертом квартале. Индекс РТС вырос на 15,7% в первом квартале, на 6,2% во втором квартале, на 6,5% в третьем квартале, на 16,3% в четвертом квартале. За 2016 год Индекс ММВБ вырос на 26,8%, индекс РТС вырос на 52,2%.

## 3. Основа подготовки финансовой отчетности

### 3.1. Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО)<sup>1</sup>. Указанная

<sup>1</sup> Международные стандарты финансовой отчетности (IFRS) МСФО (IFRS), Международные стандарты финансовой отчетности (IAS), Разъяснения, подготовленные Комитетом по разъяснениям международной финансовой отчетности (КРМФО) или ранее действовавшим Постоянным комитетом по разъяснениям

финансовая отчетность является второй финансовой отчетностью Компании, подготовленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды, включая год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Компания подготавливала финансовую отчетность в соответствии с российскими правилами (стандартами) бухгалтерского учета (РСБУ).

Требование по составлению, представлению и публикации годовой финансовой отчетности управляющими компаниями фондов (инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов) установлено, начиная с отчетности за 2015 год, Федеральным законом от 5 мая 2014 года № 111-ФЗ, вступившим в силу 5 мая 2014 года, которым внесены изменения в Федеральный закон № 208-ФЗ "О консолидированной финансовой отчетности".

В соответствии с указанным требованием Компания составила отдельный от отчетности по РСБУ комплект финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, и отвечающей требованиям Федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» («208-ФЗ») от 27 июля 2010 года.

### 3.2. Общие принципы представления финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность Компания подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

За все отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2014 г., Компания подготавливала финансовую отчетность в соответствии с национальными общепринятыми принципами бухгалтерского учета (национальные ОПБУ). Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2016 г., является второй финансовой отчетностью Компании, подготовленной в соответствии с МСФО.

Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании данных российской бухгалтерской (финансовой) отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости и финансовых активов и финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период,

Компания не имеет контроля над объектами инвестиций в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», так как Компания:

- не обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций (т.е. не имеет права, которые предоставляют ей возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- не подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода;
- не имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину своего дохода.

Инвестиционная организация - это материнская организация, которая:

- (а) получает средства от одного или более инвесторов с целью предоставления данному инвестору (данным инвесторам) услуг по управлению инвестициями;
- (б) принимает на себя перед инвестором (инвесторами) обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения доходов от прироста стоимости, инвестиционного дохода либо и того, и другого; и
- (с) оценивает и определяет результаты деятельности практически по всем своим инвестициям на основе их справедливой стоимости

Соответственно, Компания не является инвестиционной в соответствии МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

Компания не имеет инвестиций в ассоциированные организации<sup>2</sup> и совместные предприятия.

---

(ПКР).

<sup>2</sup> IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные организации и совместные организации" ассоциированная организация - это организация (в т.ч. и неинкорпорированная, такая, как товарищество), на деятельность которой инвестор имеет значительное влияние и которая не является ни дочерней организацией, ни долевым участником в совместной деятельности. Под значительным влиянием в данном случае подразумевается возможность участия в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не единоличного или совместного контроля над такой политикой. Совместное предприятие - совместное предпринимательство, которое предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности

Годовая финансовая отчетность Компании по итогам деятельности за 2016 год, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, состоит из:

- 1) отчета о финансовом положении на 31 декабря 2016 г.;
- 2) отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
- 3) отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
- 4) отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года;
- 5) примечаний к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Данная финансовая отчетность составлена в российских рублях – функциональной валюте Компании. Все представленные финансовые данные были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации.

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании. Руководство Компании приложит все возможные усилия, чтобы предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Компании. В прилагаемую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

### **3.3 Основные оценки и допущения, сделанные при подготовке финансовой отчетности**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Наиболее значительные оценочные данные и существенные допущения, используемые руководством Компании при подготовке финансовой отчетности, включают в себя следующее:

- создание резервов по сомнительным долгам;
- оценку условных обязательств по налогам и судебным разбирательствам, признание и раскрытие условных обязательств;
- оценку активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль;
- оценку справедливой стоимости активов и обязательств.

Составляя первую отчетность по МСФО (на 01.01.2014), Компания использовала следующее допущение в соответствии с IFRS 1 "Первое применение международных стандартов финансовой отчетности":

- объекты основных средств и инвестиционного имущества оценены на дату перехода на МСФО по справедливой стоимости и данная справедливая стоимость использована в качестве условной первоначальной стоимости на дату перехода (п. D5).

Основные корректировки относятся к оценке основных средств и инвестиционного имущества, к классификации финансовых инструментов в соответствии с IAS 39 и их оценке, к оценке прочих требований и обязательств, отражению отложенного налогообложения.

Основная часть учетной политики Компании состоит из наиболее важных положений, отражающих ее финансовое положение и результаты деятельности, а также требующих наиболее сложных, субъективных и комплексных суждений со стороны руководства Компании.

#### **4. Основные принципы учетной политики**

Важнейшие, с точки зрения Руководства Компании, принципы учетной политики Компании, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

##### **4.1. Основные средств**

Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

Под первоначальной стоимостью для зданий, имеющихся на балансе Компании на момент первого применения МСФО, понимается переоцененная стоимость на момент первого применения МСФО. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прочих совокупных доходах. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования.

Офисное и компьютерное оборудование отражено по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа.

Затраты на обслуживание, текущий ремонт относятся на расходы по мере их возникновения. Незначительные обновления, в результате которых не происходит качественного технического усовершенствования данного объекта, включаются в расходы в том отчетном периоде, в котором произведены.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли(убытка).

Компания начисляет амортизацию основных средств равными долями на протяжении срока полезного использования основных средств.

В качестве альтернативного варианта определения срока полезного использования объектов основных средств Компания используют сроки, установленные в учете по РСБУ.

Применяемый к активу метод и сроки начисления амортизации подлежат пересмотру ежегодно

Компания оценивает окупаемую стоимость основных средств при наличии признаков обесценения. Убыток от обесценения основных средств отражается в составе прибыли и убытков. Окупаемой стоимостью для целей отражения основных средств в учете Компания признает цену реализации (рыночную стоимость) объектов.

##### **4.2. Инвестиционное имущество**

Инвестиционное имущество (земля или здание - или часть здания - или и то, и другое) - готовое к использованию имущество или строящаяся недвижимость, находящееся в распоряжении владельца или арендатора по договору финансовой аренды, с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала или и того и другого, но не для:

(а) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей;

(б) продажи в ходе обычной деятельности.

Под первоначальной стоимостью для зданий, имеющихся на балансе Компании на момент первого применения МСФО, понимается переоцененная стоимость (справедливая стоимость) на момент первого применения МСФО. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прочих совокупных доходах.

Инвестиционное имущество отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Инвестиционное имущество амортизируется линейным методом в течение полезного срока службы.

##### **4.3. Запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цене продажи или фактической стоимости приобретения. Фактическая стоимость приобретения определяется методом средневзвешенной

стоимости. Чистая возможная цена продажи - это оценочная цена продажи актива в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых затрат на завершение реализации.

#### **4.4. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения до трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

#### **4.5. Финансовые активы**

##### *Ключевые методы оценки*

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

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

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

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

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

*Амортизированная стоимость* представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, с корректировкой на наращенные проценты, а для финансовых активов - за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании, любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной

процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая комиссии, отложенные при их получении, в случае наличия таковых) отражаются отдельно.

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

#### **Первоначальное признание**

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; кредиты и дебиторская задолженность. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в случаях установленных учетной политикой.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

#### **Дата признания**

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Компания становится стороной контракта по операциям с данным финансовым инструментом.

#### **Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли (в том числе торговые ценные бумаги), включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Торговые ценные бумаги - это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Компания классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение года. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования.

Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов.

Другие изменения в справедливой стоимости, а также прибыль или убыток в момент реализации торговых ценных бумаг отражаются в отчете о совокупном доходе в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в отчетном периоде, когда они возникли.

#### **Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Компания намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции,

удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

#### ***Займы и дебиторская задолженность***

Торговая дебиторская задолженность, выданные займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность.

Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Процентный доход учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, по которой сумма процентов является незначительной.

Нефинансовая дебиторская задолженность (авансы выданные, дебиторская задолженность по налогам и сборам (включая переплату), прочая дебиторская задолженность) учитывается по фактическим суммам за вычетом резерва под обесценение.

#### ***Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи***

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеуказанных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в отчете о совокупном доходе в состав прибылей и убытков. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в составе прибыли или убытка.

#### ***Переклассификация финансовых активов***

Если в отношении производного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Компания больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;

- прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категорию имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о совокупном доходе, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

#### ***Прекращение признания финансовых активов***

Компания прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанные с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без необходимости введения дополнительных ограничений на продажу.

#### **4.6. Финансовые обязательства**

Компания классифицирует финансовые обязательства как кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После

первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением:

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибылей или убытков, такие обязательства включают производные инструменты и финансовые обязательства, предназначенные для торговли;
- финансовых обязательств, которые руководство Компании решило учитывать по справедливой стоимости по собственному выбору, если это обеспечит более уместное представление информации (устранит учетное несоответствие);
- финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не удовлетворяет требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип продолжающего участия;
- обязательства по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной;
- условного возмещения покупателя в рамках объединения бизнеса, в отношении которого применяется МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»; такое условное возмещение должно впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости.

#### **4.7. Выручка**

Под выручкой подразумеваются только валовые поступления экономических выгод, полученных и подлежащих получению предприятием на его счет. Суммы, полученные от имени третьей стороны, такие как налог на добавленную стоимость, не являются получаемыми предприятием экономическими выгодами и не ведут к увеличению капитала. Поэтому они исключаются из выручки.

Выручка от сдачи аренды инвестиционного имущества подлежит признанию в составе доходов на равномерной основе на протяжении срока аренды за исключением случаев, когда другая систематическая основа более наглядно показывает временной график, по которому уменьшается получение выгод от арендуемого актива.

Изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости (переоценка) отражается в отчете о совокупном доходе отдельно в нетто оценке (свернуто)

#### **4.8. Расходы**

В состав себестоимости услуг по аренде и техническому обслуживанию инвестиционного имущества относятся коммунальные платежи, ремонт и обслуживание зданий, аренда и субаренда имущества.

#### **4.9. Прочие операционные доходы**

В состав прочих операционных доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход и прочие операционные доходы.

#### **4.10. Прочие операционные расходы**

В состав прочих операционных расходов включаются процентные расходы по займам, затраты по займам (за исключением затрат связанных с квалифицируемым активом), а также административные расходы, в том числе затраты по заработной плате административного персонала и соответствующее страхование (социальное и пенсионное), расходы на информационно-консультационные услуги и прочие расходы, напрямую не связанные с операционной арендой.

#### **4.11. Дивиденды**

Дивиденды - отражаются в составе чистых активов, причитающихся акционерам в том периоде, за который они были объявлены. Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием акционеров и показываются в отчетности как распределение прибыли. Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

#### **4.12. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

##### ***Текущий налог на прибыль***

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает вообще не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных или практически утвержденных законодателем на отчетную дату.

#### **Отложенный налог**

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли (балансовый метод). Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодателем на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются в отчетности не свернуто.

#### **Текущий и отложенный налог за отчетный период**

Текущие и отложенные налоги признаются в составе прибылей и убытков в отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым к прочему совокупному доходу или собственному капиталу (в этом случае соответствующий налог также признается).

#### **4.13. Резервы**

Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Компании обязательств (правовых или традиционных) до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств потребуются отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью надежности.

#### **4.14. Отчисления в фонды социального назначения**

Компания производит взносы в пенсионный фонд, фонд социального страхования и фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Расходы по взносам в указанные фонды учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

#### **4.15. Взаимозачеты**

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

#### **4.16. Оценочные обязательства**

Оценочное обязательство представляет собой нефинансовое обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком исполнения.

Оценочные обязательства признаются при наличии у Компании условных обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до конца отчетного периода.

#### **4.17. Активы в управлении**

Компания выступает в качестве управляющего паевого инвестиционного фонда. Активы фондов не являются собственностью Компании, поэтому они не отражаются в отчете о финансовом положении. Комиссионное вознаграждение за управление фондами отражено в отчете о совокупном доходе отдельно.

### **5. Новые стандарты и интерпретации по МСФО**

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые выпущены, но еще не вступили в силу, и которые Компания еще не приняла досрочно:

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка»** (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение). В июле 2014 года Совет по МСФО (IASB) выпустил финальную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка», которая включает

---

---

в себя все стадии проекта по финансовым инструментам и заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9.

Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

- Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за 12 месяцев.

Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании, однако влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Компании не ожидается.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»** (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого получены выгоды от контракта.

В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих поправок на ее финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17.

Таким образом, у Компании как у арендодателя данные поправки не повлияют на ее финансовую отчетность.

**«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12** (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

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

В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих поправок на ее финансовую отчетность.

**«Инициатива в сфере раскрытия информации» - Поправки к МСФО (IAS) 7** (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

**«Переводы инвестиционной недвижимости» - Поправки к МСФО (IAS) 40** (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Совет по МСФО внес поправки в требования МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость», касающиеся условий, при которых компания может переводить объект недвижимости в категорию инвестиционной недвижимости или из этой категории. Перевод осуществляется тогда и только тогда, когда имеет место фактическое изменение характера использования объекта – т.е. когда актив начинает или перестает отвечать определению инвестиционной недвижимости и при этом имеется доказательство изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении актива само по себе не является основанием для его перевода в другую категорию.

**«Отчет о движении денежных средств» - Поправки МСФО (IAS) 7** (выпущены в январе 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты) требуют от Компаний предоставлять раскрытие, которые позволяют инвесторам оценивать изменения в обязательствах, возникающих со стороны финансовой деятельности, включая изменения как от денежных, так и неденежных потоков. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

При подготовке настоящей годовой финансовой отчетности Компания применила все новые и измененные международные стандарты бухгалтерского учета МСБУ, которые имеют отношения к ее деятельности и применяются к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2016 года.

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности, вступившие в силу 01 января 2016 года или после этой даты, которые не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

- **МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц».** Деятельность Компании не подлежит тарифному регулированию.
- **Изменения в МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации».** Поправки касаются раскрытия информации в финансовой отчетности и разъясняют требования к существенности. Изменения в МСФО (IAS) 1 также требуют в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе показывать отдельной строкой доли прочего совокупного дохода ассоциированных организаций и совместных предприятий, которые учитываются по методу долевого участия с раздельным представлением доли в

статьях, которые 1) не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка, 2) будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий. Помимо этого уточняются способ представления промежуточных итоговых сумм, порядок агрегирования, объемы раскрытий и прочее.

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности, вступившие в силу 01 января 2016 года или после этой даты, которые не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании и которые Совет по МСФО разрешил применять перспективно:

- **Изменение в МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»** разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива не является обоснованным.

Компания не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

- **Изменения в МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» - «Учет приобретенных долей участия»** требуют, чтобы участник совместных предприятий учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. Изменения также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся компанию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны. Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции. Компанией не приобретались доли участия в совместной операции.

- **Изменения в МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».** Суть изменения в том, что при переводе актива из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения собственникам» и наоборот такая реклассификация считается продолжением первоначального плана и не считается новым планом по выбытию.

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности, вступившие в силу 01 января 2016 года или после этой даты, которые не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании и которые в соответствии с требованием Совета по МСФО должны применяться ретроспективно.

- **Изменение в МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство плодовые культуры».** Поправки касаются учета плодовых культур в сельском хозяйстве. У компании отсутствуют плодовые культуры.

- **Изменения в МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»** разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности.

- **Изменения в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».** Основные изменения касаются раскрытия информации о договорах на обслуживание и взаимозачетах. Если договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие в финансовом активе, то информацию о таких договорах раскрывают по МСФО (IFRS) 7. Продолжающееся участие имеет место, когда компания продолжает обслуживание переданного финансового актива и заинтересована в финансовых результатах, которые можно получить от актива, в долгосрочной перспективе. Раскрытие информации о взаимозачетах в промежуточной финансовой отчетности требуется, только если это существенно различается с раскрытиями в годовой отчетности. У компании нет договоров на обслуживание по МСФО (IFRS) 7.

- **Изменения в МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».** Компания не имеет программ с установленными выплатами.

- **Изменения в МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».** Основное изменение – необходимую информацию можно раскрыть как в самой отчетности, так и в отдельном документе, например в отчете руководства, который должен быть доступен на тех же условиях, что и сама промежуточная отчетность. При этом в обоих документах должны присутствовать перекрестные ссылки.

- **Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации** (поправки в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS)

12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»).

Уточнено исключение из требований о консолидации для инвестиционных компаний.

Поправки в МСФО (IFRS) 10 говорят, что материнская компания – инвестиционная организация должна консолидировать свою дочернюю компанию, если та не считается инвестиционной, но оказывает материнской компании вспомогательные услуги. А если дочерняя компания – инвестиционная, ее надо учитывать по справедливой стоимости через прибыль/убыток.

Поправки в МСФО (IAS) 28 позволяют компании, не являющейся инвестиционной организацией, применять метод долевого участия к долям в ассоциированной компании или совместном предприятии, которые считаются инвестиционными организациями. При этом инвестиции, осуществляемые самой ассоциированной компанией или совместным предприятием, можно учитывать по справедливой стоимости.

## 6. Пояснения к финансовой отчетности

В данном примечании объясняются основные корректировки, выполненные Компанией при пересчете показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной по РСБУ, в отчетность по МСФО.

### 6.1. Сверка показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности по РСБУ с соответствующими показателями по МСФО

#### Сверка показателей Компании на 31 декабря 2014 года

	Пояснения	РСБУ	Переоценка	МСФО
<b>Активы</b>				
Основные средства	A	4 930	7 181	12 111
Доходные вложения в материальные ценности	B	34 116	(34 116)	0
Инвестиционная собственность	B	0	25 980	25 980
Отложенный налоговый актив	C	4 737	(4 266)	471
Запасы	D	3	0	3
Дебиторская задолженность	E	2 033	-685	1348
Дебиторская задолженность по процентам	E		685	685
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	F	65 114	(65 114)	0
Торговые ценные бумаги	F		60 114	60 114
Денежные средства и их эквиваленты	G	3 370	5 000	8 370
<b>Всего активов</b>		<b>114 303</b>	<b>(5 221)</b>	<b>109 082</b>
<b>Обязательства</b>				
Отложенные налоговые обязательства	H	0	6 236	6 236
Кредиторская задолженность	I	2 376	0	2 376
<b>Всего обязательств</b>		<b>2 376</b>	<b>6 236</b>	<b>8 612</b>
<b>Собственные средства</b>				
Уставный капитал	J	19 700	0	19 700
Добавочный капитал	K	57 970	(10 778)	47 192
Нераспределенная прибыль	L	34 257	(679)	33 578
<b>Всего собственных средств</b>		<b>111 927</b>	<b>(11 457)</b>	<b>100 471</b>
<b>Всего обязательств и собственных средств</b>		<b>114 303</b>	<b>(5 221)</b>	<b>109 082</b>

## Сверка показателей Компании на 31 декабря 2015 года

	Пояснения	РСБУ	Переоценка	МСФО
<b>Активы</b>				
Основные средства	A	4 598	6 697	11 295
Доходные вложения в материальные ценности	B	31 829	(31 829)	0
Инвестиционная собственность	B	0	24 238	24 238
Отложенный налоговый актив	C	46	0	46
Запасы	D	3	0	3
Дебиторская задолженность	E	4 108	2 730	1 378
Дебиторская задолженность по процентам	E		2 730	2 730
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	F	67 107	67 107	0
Торговые ценные бумаги	F		67 107	67 107
Денежные средства и их эквиваленты	G	1 615	0	1 615
<b>Всего активов</b>		<b>109 306</b>	<b>(894)</b>	<b>108 412</b>
<b>Обязательства</b>				
Отложенные налоговые обязательства	I	0	5 817	5 817
Кредиторская задолженность	H	366	0	366
<b>Всего обязательств</b>		<b>366</b>	<b>5 817</b>	<b>6 183</b>
<b>Собственные средства</b>				
Уставный капитал	J	19 700	0	19 700
Добавочный капитал	K	57 970	(10 778)	47 192
Нераспределенная прибыль	L	31 270	4 067	35 337
<b>Всего собственных средств</b>		<b>108 940</b>	<b>(894)</b>	<b>102 229</b>
<b>Всего обязательств и собственных средств</b>		<b>109 306</b>	<b>(894)</b>	<b>108 412</b>

## Сверка показателей Компании на 31 декабря 2016 года

	Пояснения	РСБУ	Корректировка	МСФО
<b>Активы</b>				
Основные средства	A	4 266	6 212	10 478
Доходные вложения в материальные ценности	B	29 542	(29 542)	0
Инвестиционная собственность	B	0	22 497	22 497
Отложенный налоговый актив	C	0	0	0
Запасы	D	3	0	3
Дебиторская задолженность	E	2 963	(1494)	1469
Дебиторская задолженность по процентам			1494	1494
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	F	68 955	(68 955)	0
Торговые ценные бумаги	F		68 955	68 955
Денежные средства и их эквиваленты	G	441		441
<b>Всего активов</b>		<b>106 170</b>	<b>(833)</b>	<b>105 337</b>
<b>Обязательства</b>				
Отложенные налоговые обязательства	H	22	5 399	5 421
Кредиторская задолженность	I	308		308
<b>Всего обязательств</b>		<b>330</b>	<b>5 399</b>	<b>5 729</b>

Собственные средства				
Уставный капитал	J	19 700	0	19 700
Добавочный капитал	K	57 970	(10 778)	47 192
Нераспределенная прибыль	L	28 170	4 546	32 716
<b>Всего собственных средств</b>		<b>105 840</b>	<b>(6 232)</b>	<b>99 608</b>
<b>Всего обязательств и собственных средств</b>		<b>106 170</b>	<b>(833)</b>	<b>105 337</b>

## Сверка совокупного дохода Компании за год, закончившийся 21.12.2015

	Пояснения	РСБУ	Переоценка	МСФО
Доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	M	46 346	-	46 346
Расходы по операциям с торговыми ценными бумагами	N	(46 336)	-	(46 336)
Доходы за вычетом расходов от изменения справедливой стоимости торговых ценных бумаг ( нетто переоценки)	O	1 589	-	1 589
<b>Чистые доходы/расходы по операциям с торговыми ценными бумагами</b>		<b>1 599</b>	<b>-</b>	<b>1 599</b>
Доходы от предоставления инвестиционного имущества в аренду	M	2 232	-	2 232
Расходы по предоставлению инвестиционного имущества в аренду	N	(2 287)	545	(1 742)
<b>Чистые доходы/расходы от предоставления инвестиционного имущества в аренду</b>		<b>(55)</b>	<b>545</b>	<b>490</b>
Доходы от управления паевыми фондами	M	11 213	-	11 213
Расходы по управлению паевыми фондами	N		-	
<b>Чистые доходы/расходы от управления паевыми фондами</b>		<b>11 213</b>	<b>-</b>	<b>11 213</b>
<i>Процентные доходы</i>	P	7 348	-	7 348
<i>в том числе</i>			-	
Проценты банка		49	-	49
Проценты по депозитам		311	-	311
Проценты по облигациям		6 988	-	6 988
<i>Прочие доходы</i>	Q	143	-	143
<b>Итого прочие операционные доходы</b>		<b>7 491</b>	<b>-</b>	<b>7 491</b>
<i>Расходы на оплату труда и прочие вознаграждение сотрудникам</i>	R	(7 766)	-	(7 766)
<i>Отчисления во внебюджетные фонды</i>	R	(1 804)	-	(1 804)
<i>Информационно-консультационные услуги</i>	R	(3 156)	-	(3 156)
<i>Налоги и сборы</i>	R	(841)	-	(841)
<i>Прочие расходы</i>	S	(1 467)	-	(1 467)
<i>Амортизация ОС</i>	L	(332)	(484)	(816)
<b>Итого прочие операционные расходы</b>		<b>(15 366)</b>	<b>(484)</b>	<b>(15 850)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>4 883</b>	<b>61</b>	<b>4 944</b>
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>		<b>(879)</b>	<b>-</b>	<b>(879)</b>
<b>ОНА</b>			<b>(425)</b>	<b>(425)</b>
<b>ОНО</b>		<b>(4 691)</b>	<b>5 109</b>	<b>419</b>
<b>Прибыль за год</b>		<b>(687)</b>	<b>4 745</b>	<b>4 058</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>(687)</b>	<b>4 745</b>	<b>4 058</b>

## Сверка совокупного дохода Компании за год, закончившийся 21.12.2016

	Пояснения	РСБУ	Переоценка	МСФО
Доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		68 434	-	68 434
Расходы по операциям с торговыми ценными бумагами		(68 420)	-	(68 420)
Доходы за вычетом расходов от изменения справедливой стоимости торговых ценных бумаг ( нетто переоценки)		488	-	488
<b>Чистые доходы/расходы по операциям с торговыми ценными бумагами</b>		<b>502</b>	<b>-</b>	<b>502</b>
Доходы от предоставления инвестиционного имущества в аренду		2 234	-	2 234
Расходы по предоставлению инвестиционного имущества в аренду		(2 287)	545	(1 742)
<b>Чистые доходы/расходы от предоставления инвестиционного имущества в аренду</b>		<b>(53)</b>	<b>545</b>	<b>492</b>
Доходы от управления паевыми фондами		11 660	-	11 660
Расходы по управлению паевыми фондами		0	-	0
<b>Чистые доходы/расходы от управления паевыми фондами</b>		<b>11 660</b>	<b>-</b>	<b>11 660</b>
Дивиденды		0	-	0
Процентные доходы		6 960	-	6 960
Прочие доходы		115	-	115
<b>Итого прочие операционные доходы</b>		<b>7 075</b>	<b>-</b>	<b>7 075</b>
Расходы на оплату труда и прочие вознаграждение сотрудникам		(8 463)	-	(8 463)
Отчисления во внебюджетные фонды		(2 006)	-	(2 006)
Информационно-консультационные услуги		(3 959)	-	(3 959)
Налоги и сборы		(773)	-	(773)
Прочие расходы		(1 315)	-	(1 315)
Амортизация ОС	L	(332)	(484)	(816)
<b>Итого прочие операционные расходы</b>		<b>(16 848)</b>	<b>(484)</b>	<b>(17 332)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>2 336</b>	<b>61</b>	<b>2 397</b>
Расходы по налогу на прибыль		(768)	-	(768)
<b>ОНА</b>			351	351
<b>ОНО</b>		<b>(68)</b>	<b>68</b>	
<b>Прибыль за год</b>		<b>1 500</b>	<b>480</b>	<b>1 980</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>1 500</b>	<b>480</b>	<b>1 980</b>

Примечания к сверкам отчета о финансовом положении Компании на 31.12.14, 31.12.2015, 31.12.2016г. и сверке совокупного дохода Компании за 2015 и 2016 гг.

A, L) Основные средства

В соответствии с МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» недвижимое имущество оценено по справедливой стоимости при первоначальном признании. Дооценка до справедливой стоимости отражена в составе нераспределенной прибыли.

Справедливая стоимость определена с привлечением независимого оценщика ООО «Межрегиональная компания «Союз». Согласно отчету об оценке №50/15 от 15.06.2015г. рыночная стоимость объекта недвижимости Нежилое помещение 177,0 м2 Ленина,6, инв.№00000009составляет 12928 тыс. руб.

В последующем Компания использует модель учета основных средств по первоначальной стоимости.  
 A, L) Кроме того, по статье основные средства сделаны корректировки на 31.12.2015 и 31.12.2016 на сумму разницы по амортизации.

B, K) Инвестиционная собственность

В разделе отражено недвижимое имущество, находящееся в распоряжении для получения дохода от аренды МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество».

В соответствии с МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» инвестиционное имущество оценено по справедливой стоимости при первоначальном признании.

Справедливая стоимость определена с привлечением независимого оценщика ООО «Межрегиональная компания «Союз». Согласно отчету об оценке №50/15 от 15.06.2015г. рыночная стоимость объекта недвижимости Нежилое помещение 193,3 м2 Ленина,6, инв.№00000030 составляет 27 722 тыс. руб. Уценка до справедливой стоимости отражена в составе добавочного капитала в сумме 10778 тыс. руб.

B, L) Кроме того, по статье инвестиционная собственность сделаны корректировки на 31.12.2015 и 31.12.2016 на сумму разницы по амортизации.

C) Отложенный налог

I) Отложенные налоговые обязательства

Выполненные при переходе на МСФО корректировки приводят к возникновению соответствующих временных разниц. Для расчета отложенных налогов по МСФО используется балансовый метод, предполагающий расчет всех временных разниц на основе значений активов и обязательств на отчетные даты. Корректировки отложенного налога происходят в течение года в корреспонденции со счетом прибылей и убытков или счетом капитала.

E) Начисленные проценты по купонам отражены в финансовой отчетности по МСФО отдельной строкой «Дебиторская задолженность по процентам», в отчетности по РСБУ данные проценты отражались в составе дебиторской задолженности.

F) При подготовке финансовой отчетности в соответствии с МСФО Компания стоимость финансовых вложений (облигации, акции) перенесла из строки «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)» в состав строки «Торговые ценные бумаги». Торговые ценные бумаги учитывается в финансовой отчетности по справедливой стоимости, это соответствует стоимости ценных бумаг в отчетности по РСБУ, по которым производится переоценка.

G) Денежные средства и их эквиваленты по данной статье учтены денежные средства на счетах в банках и кассе организации.

L) Нераспределенная прибыль

По данной статье сделаны корректировки в связи доведением стоимости объекта основного средства (нежилое помещение) и инвестиционного имущества до справедливой стоимости, которая является первоначальной стоимостью данных актив в отчетности по МСФО на 01.01.2014 в соответствии с МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности».

M, N) Выручка и себестоимость

В отчетности по МСФО выручка и себестоимость, связанная с получением данной выручки детализирована, в том числе доходы/расходы по операциям с торговыми ценными бумагами, доходы/расходы от предоставления инвестиционного имущества в аренду, доходы/расходы от управления паевыми фондами.

	Наименование показателя	за 2016 год	за 2015 год
РСБУ	<b>Выручка</b>	82 438	59 934
	в том числе		
МСФО	Доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	68 434	46 346
МСФО	Доходы от предоставления инвестиционного имущества в аренду	2 234	2 232
МСФО	Доходы от управления паевыми фондами	11 660	11 213
МСФО	Прочие доходы	115	143

	Наименование показателя	за 2016 год	за 2015 год
РСБУ	<b>Себестоимость продаж</b>	-70 707	-48 603
	в том числе		
МСФО	Расходы по операциям с торговыми ценными бумагами	-68 420	-46 336

МСФО	Расходы по предоставлению инвестиционного имущества в аренду	-1 742	-1 742
	Корректировка по расходам по операциям с торговыми ценными бумагами	0	20
	Корректировка по амортизации	-545	-545

О) Результат от переоценки торговых ценных бумаг имеющих рыночную котировку отражены в отчете о совокупном доходе в отдельной статье «Доходы за вычетом расходов от изменения справедливой стоимости торговых ценных бумаг (нетто переоценки)» свернуто.

В отчетности по РСБУ переоценка отражалась в составе прочих операционных доходов или расходов.

Р) Купонные доходы по облигациям при подготовке отчетности по МСФО Компания включила в операционные доходы по статье процентные доходы. В отчете о финансовых результатах по РСБУ начисленный купонный доход отражался по статье проценты к получению.

Р) Административные расходы отражены в отчетности от совокупном доходе в составе прочих операционных расходов по укрупненным статьям (расходы на оплату труда и прочие вознаграждение сотрудникам, отчисления во внебюджетные фонды, информационно-консультационные услуги, амортизация ОС, налоги и сборы)

	Наименование показателя	за 2016 год	за 2015 год
РСБУ	<b>Управленческие расходы</b>	<b>-15 894</b>	<b>-14 468</b>
	в том числе		
МСФО	Расходы на оплату труда и прочие вознаграждение сотрудникам	-8 463	-7 766
МСФО	Отчисления во внебюджетные фонды	-2 006	-1 804
МСФО	Информационно-консультационные услуги	-3 959	-3 156
МСФО	Налоги и сборы	-773	-841
МСФО	Прочие расходы	-1315	-1467
МСФО	Амортизация ОС	-816	-816
	Корректировка по амортизации	484	484

## 6.2. Основные средства

Движение по основным средствам на 31.12.2016, 31.12.15 г. представлено в таблице ниже.

	Здания	Транспортные средства	Прочие основные фонды	Итого
<b>Первоначальная стоимость (или стоимость после переоценки)</b>	12 928	411	1 217	14 556
Остаток на 1 января 2015. г.	12 928	411	1 217	14 556
Приобретение				
Выбытие				
Переоценка				
<b>Остаток на 31 декабря 2015. г.</b>	12 928	411	1 217	14 556
<b>Накопленная амортизация</b>	1 633	411	1 217	3 261
Остаток на 1 января 2015. г.	817	411	1 217	2 445

Амортизационные начисления	817	-	-	817
Выбытие				
Переоценка				
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>1 633</b>	<b>411</b>	<b>1 217</b>	<b>3 261</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>11 295</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 295</b>
Остаток на 1 января 2016 г.	12 928	411	1217	14 556
Приобретение				
Выбытие		411		
Переоценка				
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>12 928</b>	<b>0</b>	<b>1 217</b>	<b>14 145</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	<b>2 450</b>	<b>0</b>	<b>1 217</b>	<b>3 667</b>
Остаток на 1 января 2015 г.	1 633	0	1 217	2 850
Амортизационные начисления	817	-	-	817
Выбытие				
Переоценка				
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>2 450</b>	<b>0</b>	<b>1 217</b>	<b>3 667</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>10 478</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10478</b>

На отчетные даты в составе основных средств учитывается Нежилое помещение (площадью 177,0 м<sup>2</sup>), находящиеся по адресу: г. Иркутск, Ленина, 6, предназначенный для размещения административного персонала Компании. Свидетельство о государственной регистрации права № 38АГ 403383 от 17.10.06.

По состоянию за 31 декабря 2016 года основные средства включают имущество, с начисленной амортизацией в сумме 2 450 тыс. руб. (на 31.12.2015 год: 1 633 тыс. руб.). Остаточная стоимость основных средств на 31.12.2016 составила 10 478 тыс. руб., по сравнению с 01.01.2014 уменьшилась на 2 450 тыс. руб. (на сумму амортизации).

Полностью самортизировано имущество на сумму 1 217 тыс. руб. Срок полезного использования объекта основного средства «Нежилое помещение (площадью 177,0 м<sup>2</sup>)» составляет 279 месяцев, и 190 месяцев на дату перехода на МСФО.

. В 2016г. было реализовано основное средство – автомобиль. На дату реализации данное ОС было самортизировано полностью. Выручка по данной операции отражена в прочих доходах без учета НДС.

### 6.3. Инвестиционная собственность

На 31.12.2016, 31.12.15 инвестиционная собственность представлена следующим образом:

	<b>Здания</b>	<b>Итого</b>
	<b>Здания</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость (или стоимость после переоценки)</b>	<b>27 722</b>	<b>27 722</b>
Остаток на 1 января 2015 г.	27 722	27 722
Приобретение		
Выбытие		
Переоценка		

<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>27 722</b>	<b>27 722</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	<b>3 483</b>	<b>3 483</b>
Остаток на 1 января 2015 г.	1 742	1 742
Амортизационные начисления	1 742	1 742
Выбытие		
Переоценка		
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>3 483</b>	<b>3 483</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>24 239</b>	<b>24 239</b>
<b>Первоначальная стоимость (или стоимость после переоценки)</b>	<b>27 722</b>	<b>27 722</b>
Остаток на 1 января 2016 г.	27 722	27 722
Приобретение		
Выбытие		
Переоценка		
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>27 722</b>	<b>27 722</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	<b>5 225</b>	<b>5 225</b>
Остаток на 1 января 2016 г.	3 483	3 483
Амортизационные начисления	1 742	1 742
Выбытие		
Переоценка		
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>5 225</b>	<b>5 225</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>22 497</b>	<b>22 497</b>

По состоянию как на 31 декабря 2016 года, так и на предшествующие отчетные периоды инвестиционная собственность представлена Нежилым помещением (площадью 193,3 м<sup>2</sup>), находящаяся по адресу: г. Иркутск, Ленина, 6, которое сдается в аренду (Свидетельство о государственной регистрации права № 38 38АЕ 702845 от 20.02.2015).

В 2016 году и в 2015 году амортизация начислялась в сумме 1 742 тыс. руб. ежегодно, исходя из срока полезного использования 202 месяца на дату перехода права собственности, и 191 месяц на дату перехода на МСФО.

#### 6.4. Запасы

##### Запасы

	на 31.12.16	на 31.12.15	31.12.14
Материалы	3	3	13
<b>Итого запасов</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>13</b>

По состоянию на 31.12.16 запасы Компании представлены материалами общехозяйственного назначения. За период с 01.01.14 по 31.12.2016 изменений по статье запасы нет.

#### 6.5. Краткосрочная дебиторская задолженность и дебиторская задолженность по процентам

По состоянию на 31.12.2016, 31.12.2015 и 31.12.2014 дебиторская задолженность Компании представлена следующим образом:

## Расшифровка дебиторской задолженности

	на 31.12.2016 г.	на 31.12.2015 г.	на 31.12.2014 г.
Дебиторская задолженность по ценным бумагам	1 494	2 731	686
Торговая дебиторская задолженность	1 064	913	940
Авансы, выданные поставщикам	8	4	2
Дебиторская задолженность по взносам и налогам	405	460	356
в том числе:	-	-	-
<i>Расчеты по налогу на прибыль</i>	<i>404</i>	<i>460</i>	<i>356</i>
<i>Расчеты по социальному страхованию</i>	<i>1</i>	-	-
Прочая кредиторская задолженность	-	-	50
в том числе:	-	-	-
<i>Расчеты с поставщиками</i>	-	-	<i>5</i>
<i>Расчеты по прочим операциям</i>	-	-	<i>46</i>
<b>Итого</b>	<b>2 963</b>	<b>4 108</b>	<b>2 033</b>

Наибольшую долю в составе дебиторской задолженности на 31.12.2016 занимает задолженность по ценным бумагам и торговая дебиторская задолженность, также в её составе числится переплата по налогу на прибыль. В 2016 году по сравнению с 2015 годом произошло уменьшение дебиторской задолженности на 1145 руб.

**6.6. Финансовые активы**

В состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, входят облигации, которые не планируется удерживать в составе активов до погашения, так же акции и инструменты для торговли, обращающиеся на финансовом рынке.

Торговые долговые ценные бумаги, размещенные на торговой площадке ПАО «Московская биржа» (внесены в котировальный лист 1 уровня).

По состоянию на 31.12.2016, 31.12.2015 и 31.12.2014 финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены следующим образом:

	на 31.12.2016		на 31.12.2015		на 31.12.2014	
	сумма, тыс. руб.	количество, ед.	сумма, тыс. руб.	количество, ед.	сумма, тыс. руб.	количество, ед.
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги						
<b>-Долговые обязательства субъектов РФ и местных органов власти</b>	<b>20 883</b>		<b>10 203</b>		<b>21 138</b>	
Карелия 13					1 697	17 027
ЛипецкОбл7	7 301	36 573				
Обл. Волгоград обл.10			1 829	9 303		
Обл. Коми 08					899	1 905
Обл. Костромской обл.6					1 397	4 191
Обл. Тверская обл. 10					3 053	5 135
Обл. Тульской обл.					1 270	3 235
ОФЗ 25077			8 375	8 380		
ОФЗ 25079					9 765	9 998
ОФЗ 25080	13 582	13 614				
Хакасия					2 526	4 256
Ярославская обл. вып.11					531	769
Долговые корпоративные						

ценные бумаги						
<b>- Корпоративные облигации</b>	<b>48 072</b>		<b>56 903</b>		<b>38 976</b>	
ВТБ 6			11 452	11 452		
ВТБ БО4					17 741	17 924
ВТБ БО-43	26 934	26 878	9 364	9 300		
Газпромнефть					7 753	7 799
Газпромнефть 8			3 673	3 677		
ГПБ БО-21	10 963	10 877				
ЕвразХолдФинанс5			437	442		
МОЭСК БО-3			3 289	3 292		
РоссельхозБ10			18 100	17 974		
РоссельхозБ7	244	242				
РоссельхозБО7	4 803	4 793				
РоссельхозБ3	5 128	5 115				
РоссельхозБ15					10 803	11 032
РоссельхозБ9					1 332	1 355
Ростелеком 19			10 588	10 647		
ТрансаэрБ вып. 1					1 347	1 450
Долевые корпоративные ценные бумаги						
<b>- Акции</b>					-	
<b>Итого финансовых активов оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>68 955</b>		<b>67 107</b>		<b>60 114</b>	

Корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные средними и крупными российскими компаниями и банками.

Российские государственные облигации представляют собой государственные ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные Министерством финансов Российской Федерации.

Муниципальные облигации представляют собой процентные ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные российскими муниципальными и региональными органами власти.

Долевые инструменты представляют собой обыкновенные акции преимущественно крупных российских компаний.

Долговые обязательства субъектов РФ и местных органов власти представлены ОФЗ 25080, облигациями Липецкой области вып. №7. По состоянию на 31.12.2016 их стоимость составила 20 883 тыс. руб. По сравнению с 2015 годом она возросла на 10 680 тыс. руб.

Корпоративные облигации представлены облигациями Россельхозбанка вып. №3,7,БО7, ВТБ вып. БО-43, ГПБ вып.БО-21. По состоянию на 31.12.2016 их стоимость составила 48 072 тыс. руб., по сравнению с 2015 годом стоимость данного вида облигаций снизилась на 8 831 тыс. руб.

Долговые ценные бумаги – облигации с указанием срока погашения и ближайшей процентной ставкой представлены в таблице ниже.

Облигация	количество	Сумма вложения	Ставка	Срок
ВТБ БО-43	26878	26934443.80	06.01.2017 – 10.15	29.09.2023
ГПБ БО-21	10877	10962928.30	18.03.2017 – 10.9	18.03.2019
ЛипецкаяОбл7	36573	7301433.72	26.05.2017 - 9	26.05.2017
ОФЗ 25080	13614	13581516.99	19.04.2017 – 7.40	19.04.2017
Россельхоз 3	5115	5128299.00	09.02.2017 - 12	09.02.2017
Россельхоз 7	242	243790.80	06.06.2017 - 11.55	05.06.2018
РоссельхозБО 7	4793	4802586.00	21.06.2017 – 10.25	21.06.2017

**6.7. Денежные средства и их эквиваленты**

По состоянию на 31.12.2014, 31.12.2015 и 31.12.2016 денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	на 31.12.2016	на 31.12.2015	на 31.12.2014
Наличные средства	22	43	39
Остатки по счетам в Банках	419	1 573	3 330
- ВТБ	9	1	-
- в Сбербанке России	410	1 572	3 330
Депозит в Сбербанке России	-	-	5 000
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>441</b>	<b>1 616</b>	<b>8 369</b>

По состоянию на 31.12.2016 денежные средства и их эквиваленты представлены средствами на счетах в Сбербанке и ВТБ, а также наличными денежными средствами.

**6.8. Кредиторская задолженность****Расшифровка кредиторской задолженности**

	на 31.12.2016 г.	на 31.12.2015 г.	на 31.12.2014 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	0	36	1
Кредиторская задолженность по налогам	307	331	354
в том числе:	-	-	-
<i>НДС</i>	<i>100</i>	<i>107</i>	<i>103</i>
<i>Налог на владение транспортом</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>0</i>
<i>Налог на имущество</i>	<i>182</i>	<i>197</i>	<i>211</i>
<i>Налог на доходы по ГБ</i>	<i>25</i>	<i>19</i>	<i>27</i>
<i>Местные налоги</i>	<i>0</i>	<i>8</i>	<i>12</i>
Кредиторская задолженность по выплате дивидендов	-	-	2 021
Прочая кредиторская задолженность	-	-	-
в том числе:	-	-	-
<i>Авансы, полученные от покупателей</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Расчеты по прочим операциям</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<b>Итого</b>	<b>307</b>	<b>366</b>	<b>2 376</b>

Наибольшую долю в составе кредиторской задолженности на 31.12.16 занимает задолженность по налогам и сборам, в частности задолженность по налогу на имущество и по НДС. В 2106 году по сравнению с 2015 годом произошло снижение кредиторской задолженности на 59 тыс. руб.

**6.9. Уставный и добавочный капитал**

По состоянию на 31.12.16, 31.12.15, 31.12.2014 информация о собственном капитале представлена следующим образом:

	на 31.12.2016	на 31.12.2015	на 31.12.2014
Уставный капитал	19 700	19 700	19 700
Добавочный капитал	47 192	47 192	47 192
<b>Итого</b>	<b>66 892</b>	<b>66 892</b>	<b>66 892</b>

Уставный капитал Компании складывается из номинальной стоимости долей его участников, размер уставного капитала соответствует Уставу, утвержденному протоколом собрания участников от 25.01.2013г.

Добавочный капитал сформирован по правилам РСБУ, как превышение стоимости вклада участника в уставный капитал Компании над номинальной стоимостью оплаченной участником доли.

#### 6.10. Нераспределенная прибыль

В состав нераспределенной прибыли входит накопленная прибыль прошлых лет, прибыль отчетного года, за счет нераспределенной прибыли осуществлялась выплата дивидендов.

	на 31.12.2016	на 31.12.2015	на 31.12.2014
Накопленная прибыль прошлых лет	30 737	31 279	41 578
Прибыль (убыток) отчетного года	1 980	4 058	(8000)
<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>32 717</b>	<b>35 337</b>	<b>33 578</b>

#### 6.11. Прочие операционные доходы

	за 2016 год	за 2015 год
Дивиденды	-	-
Процентные доходы	6 960	7 348
Прочие доходы	115	143
<b>Итого прочих операционных доходов</b>	<b>7 075</b>	<b>7 491</b>

В статью Процентные доходы входят накопленный купонный доход по облигациям, проценты по остаткам на расчетных счетах.

	за 2016 год	за 2015 год
<i>Процентные доходы</i>	6960	7 348
<i>в том числе</i>		
Проценты банка	5	49
Проценты по депозитам		311
Проценты по облигациям	6 955	6 988

#### 6.12. Прочие операционные расходы

	за 2016 год	за 2015 год
Затраты на персонал	(8 463)	(7 766)
Отчисления во внебюджетные фонды	(2 006)	(1 803)
Амортизация	(817)	(817)
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	773	841
Информационно-консультационные услуги	(3 959)	(3 156)
Прочие	(1 314)	(1 467)
<b>Итого операционных расходов</b>	<b>(17 332)</b>	<b>(15 850)</b>

Затраты на персонал включают заработную плату в соответствии со штатным расписанием, ежемесячные премии и разовые премии по результатам деятельности Компании.

Информационно-консультационные услуги включают затраты по ведению бухгалтерского и налогового учета, услуги по осуществлению делопроизводства, оказываемые ООО «ДВН».

**6.13. Налог на прибыль****Сверка расхода по налогу и произведения бухгалтерской прибыли на налоговую ставку**

За 2016 год			ИТОГО
МСФО прибыль до налогообложения	1 143	1 247	2 390
ставка	20%	15%	
Налог по ставке 20% (условный налог)	229	187	416
Налоговые последствия расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения x 20%	1	0	1
ОНО	351	0	351
Расход по налогу на прибыль	581	187	768

**Сверка расхода по налогу и произведения бухгалтерской прибыли на налоговую ставку**

За 2015 год			ИТОГО
МСФО прибыль до налогообложения	2 832	2 112	4 944
ставка	20%	15%	
Налог по ставке 20% (условный налог)	566	317	883
Налоговые последствия расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения x 20%	-4	0	-4
ОНО	-522	0	-522
Расход по налогу на прибыль	562	317	879

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании, составляет 20%. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20%, за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15%

**Расшифровка отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств**

	стоимость на 31.12.2014		Разница	Отложенные налоги	
	по данным финансовой отчетности	по данным налогового учета		ОНО	ОНА
Финансовые вложения	60 114	60 841	-727		145
Нежилое помещение 177,0 м2 Ленина,6, инв.№00000009	12 111	4 930	7 181	1 436	
Нежилое помещение 193,3 м2 Ленина,6, инв.№00000030	25 980	1 982	23 999	4 800	
<b>Итого</b>	<b>98 206</b>	<b>67 753</b>	<b>30 453</b>	<b>6 236</b>	<b>145</b>

	стоимость на 31.12.2015		Разница	Отложенные налоги	
	по данным финансовой отчетности	по данным налогового учета		ОНО	ОНА
Финансовые вложения	67 107	67 336	-229		46
Нежилое помещение 177,0 м2 Ленина,6, инв.№00000009	11 295	4 598	6 697	1 339	
Нежилое помещение 193,3 м2 Ленина,6,	24 239	1 849	22 390	4 478	

инв.№00000030					
<b>Итого</b>	<b>102 640</b>	<b>73 783</b>	<b>28 858</b>	<b>5 817</b>	<b>46</b>

	стоимость на 31.12.2016		Разница	Отложенные налоги	
	по данным финансовой отчетности	по данным налогового учета		ОНО	ОНА
Финансовые вложения	68 955	68 845	110	22	
Нежилое помещение 177,0 м2 Ленина,6, инв.№00000009	10 478	4 266	6 212	1 243	
Нежилое помещение 193,3 м2 Ленина,6, инв.№00000030	22 497	1 716	20 781	4 156	
<b>Итого</b>	<b>102 640</b>	<b>73 783</b>	<b>28 858</b>	<b>5 421</b>	

**Дивиденды**

Дивиденды к выплате на 31.12.2014г.	2 021
Дивиденды к выплате на 01.01.2015г.	2 021.
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	2 300
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	5 321

Дивиденды к выплате на 31.12.2015г.	0
Дивиденды к выплате на 01.01.2016г.	0
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	4 600
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	4 600
Дивиденды к выплате на 31.12.2016г.	

В 2015 году на годовом собрании участников (протокол 2/15 от 17.12.2015) было принято решение о выплате дивидендов за финансовый год, заканчивающийся 31 декабря 2014 года, в сумме 2 300 тыс. руб.

В 2016 году на годовом собрании участников (протокол 2/16 от 14.12.2016) было принято решение о распределении части нераспределенной прибыли прошлых лет и выплате дивидендов в сумме 4 600 тыс. руб.

Распределение прибыли участников производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета

**7. Риски**

Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков. Учредители принимают на себя риск убытков вложения в Компанию, заключающийся в изменении рыночной стоимости ценных бумаг и активов, составляющих активы Компании.

Деятельность Компании подвержена различным рискам.

**Рыночный риск**

Под рыночным риском понимается риск влияния изменений рыночных факторов на финансовые результаты Компании и стоимость принадлежащих ей финансовых активов. Целью управления рыночным риском является удержание влияния изменений рыночных факторов на Компанию в приемлемых пределах. Рыночные риски включают:

- ценовые риски, связанные со снижением рыночной стоимости акций и облигаций, составляющих финансовые вложения Компании. У Компании в составе активов есть облигации.
- процентные риски, связанные с изменением процентных ставок по депозитам, облигациям и выданным займам. У Компании в составе активов есть облигации.

- валютные риски, связанные с изменением курсов иностранных валют, в которых номинированы активы или обязательства. У Компании не было активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, на 31.12.2016, на 31.12.2015, на 31.12.2014.

Все активы Компании инвестированы в облигации российских эмитентов, обращающиеся на Московской межбанковской бирже.

На регулярной основе проводится мониторинг справедливой стоимости акций и облигаций для оценки риска их обесценения и потенциала роста. Преимущественно Компания инвестирует средства в акции, обладающие высоким потенциалом роста. Фондовый рынок России имеет повышенные риски, связанные как с динамикой глобальных и сырьевых рынков, так и внутренней ситуацией в России и отношением инвесторов к ее перспективам.

**Кредитный риск**

Кредитный риск - это возможность финансовых потерь Компании вследствие неисполнения контрагентами обязательств по договору, либо финансовому инструменту. Максимальная величина этого риска соответствует стоимости активов, которые могут быть утрачены. Кредитный риск возникает по денежным средствам, дебиторской задолженности, в том числе по выданным займам, финансовым вложениям в виде депозитов и облигаций

Компания не имеет обязательств по полученным кредитам и займам.

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности - это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства в момент наступления срока их погашения. Компания управляет своим риском ликвидности путем поддержания достаточного остатка денежных средств посредством непрерывного контроля прогнозных и фактических денежных потоков и согласования сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Общая сумма кредиторской задолженности на 31.12.2016 - 307 тыс. руб. (или 0,3 % от активов), на 31.12.2015 составила 366 тыс. руб. (или 0,3 % от активов, на 31.12.2014 – 2 376 тыс. руб. (или 2,2 % от активов). Для погашения кредиторской задолженности у Компании достаточно денежных средств.

**Правовой риск и риск потери деловой репутации**

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;
- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Фонда;
- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Фонда;
- риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Фонда.

Перечисленные риски не являются специфическими рисками, им подвержены все финансовые институты.

Риск возникновения убытков в результате потери деловой репутации оценивается руководством как минимальный.

**Управление рисками капитала**

Компания управляет своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для участников за счет оптимизации структуры активов и капитала.

Структура капитала состоит из капитала, включающего уставный капитал, добавочный капитал и нераспределенную прибыль, как раскрыто в отчете об изменениях в капитале.

Руководство Компании рассматривает структуру капитала на регулярной основе. В рамках этого обзора руководство рассматривает стоимость достаточности капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Инвестиционная стратегия Компании ориентирована на низкую степень риска и консервативный подход к риску. Также Компания должна соответствовать требованиям к минимальному капиталу российского регулятора (Центральный банк).

По состоянию на 31.12.2016 Компания соответствует этим требованиям.

**8. Раскрытие информации о связанных сторонах**

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «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.

По состоянию на 31.12.2016, а также в течение 2016 года связанными с Компанией сторонами являлись: ООО «Сибинстром» - 62,7665%, Наумов Владимир Алексеевич – 37,2335%.

Основной управленческий персонал : директор - Полужтков Михаил Леонидович.

В ходе обычной деятельности Компания проводит операции с указанными связанными сторонами на условиях, существенно не отличающихся от рыночных. Ниже указаны статьи доходов и расходов (а также другие операции) за год по операциям со связанными сторонами.

Доходы	Участники	Основной управленческий персонал
Приобретение услуг	235	0
Дивиденды	4 600	0
Выплата вознаграждений	1 814	2 523

По состоянию на 31.12.2015, а также в течение 2015 года связанными с Компанией сторонами являлись:

- ООО «Сибинстром» - 62,7665%, -
- Наумов Владимир Алексеевич – 34,3461%
- Полуэктов Михаил Леонидович – 2,8874%

В 2015 году (13.02.2015) из состава участников Компании вышел Полуэктов Михаил Леонидович, продав свою долю Наумову Владимиру Алексеевичу.

Доходы	Участники	Основной управленческий персонал
Приобретение услуг	246	0
Дивиденды	2 300	0
Выплата вознаграждений	1 895	2 213

#### 9. Условные обязательства

##### *Судебные разбирательства*

На отчетную дату 31.12.2016, на 31.12.2015 и на 31.12.2014 у Компании отсутствовали судебные разбирательства, по которым Компания выступала бы истцом или ответчиком.

На момент подписания данной финансовой отчетности руководство Компании не располагает информацией о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

##### *Налоговые обязательства*

Компания уплачивает налог на прибыль и прочие налоги, предусмотренные законодательством РФ. Определение суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью налогового законодательства РФ. Существует большое число сделок и расчетов, по которым определение окончательного налогового обязательства не может быть сделано с достаточной степенью уверенности. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки руководством возможности подобных начислений. В случае если итоговый результат по этим налоговым спорам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в периоде, в котором она выявлена.

##### *Признание отложенных налоговых активов*

Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату на предмет возможности их использования и корректируются, при необходимости, на основании вероятности, что Компания получит достаточную прибыль в последующие периоды для использования этих активов. При оценке вероятности последующего использования принимаются во внимание различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности в предыдущих периодах, оперативные планы, истечение сроков признания налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и стратегия налогового планирования. Если будущая прибыль будет отличаться от этих оценок или если эти оценки будут скорректированы в последующих периодах, это окажет влияние на результат хозяйственной деятельности.

**10. События после отчетной даты**

Существенные события после отчетной даты, которые способны оказать существенное влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Компании, и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания данной отчетности, отсутствуют.

**ПЕРЕХОД НА ЕПС**

На основании Положения № 486-П от 02.09.2015 г. "О плане счетов бухгалтерского учета в некредитных финансовых организациях и порядке его применения", утвержденного Центральным Банком Российской Федерации, Управляющие компании паевых инвестиционных фондов переходят на План счетов и ОСБУ с 01.01.2018 г.

Директор

07 апреля 2017г.



Полужтков М.Л.

Прошито и пронумеровано  
41 (серия *Фин*) листов  
Директор ООО «ВостСибАудит»

*Григорьева*  
Григорьева, Н.П.

« 26 » *ноября* 2014 г.  
«ВостСибАудит»

