

Общество с ограниченной ответственностью

«ВЕЛЕС ТРАСТ»

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

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

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудитора, содержащимся в представленном на страницах 4 – 6 аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ» (далее – ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ»).

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

«25» апреля 2017 года

Заместитель генерального директора



Осипов Д.Б.

СОДЕРЖАНИЕ

Титульный лист	1
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА.....	2
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА.....	7
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА	8
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА.....	10
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ» ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31.12.2016Г.....	11



Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»

тел. +7 495 647-0081, +7 495 694-4317
тел./факс. +7 495 650-7878

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам Общества с ограниченной ответственностью
«ВЕЛЕС ТРАСТ»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ» (ОГРН 5067746107391; Местонахождение: 109028, г. Москва, Хохловский переулок, д.16, стр. 1), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ» по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, 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 далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Обществу с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ» (далее – ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ») 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 ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ» за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ» 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 ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ», прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- 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 ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ»;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством 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 ООО «ВЕ-

ЛЕС ТРАСТ» продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ» утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ», доводя его 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.

Аудитор:

И.В. Петренко

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000010 (нового образца), выдан на основании Решения № 21 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 14.10.2011 г., на неограниченный срок).

ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»

Местонахождение: РФ, г.Москва, 127006, ул.М.Дмитровка, д.3

Основной государственный регистрационный номер 1027700305412

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов»

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 11603038533

Генеральный директор

Т.Г. Гринько

«26» апреля 2017 г.



Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»
 Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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

тыс.руб.	Прим	31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2014
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	7	1 063	71 744	161
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	8	120 905		
Выданные займы	9	-	38 050	99 491
Дебиторская задолженность	10	7 662	8 794	15 573
Основные средства	11	616	482	240
Прочие активы	12	3 419	5 725	4 733
Текущие требования по налогу на прибыль		-	570	855
Отложенный налоговый актив	13	1 031	1 146	956
ИТОГО АКТИВЫ		134 696	126 511	122 009
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства				
Кредиторская задолженность	14	18	69	38
Текущие обязательства по налогу на прибыль		90	-	-
Оценочное обязательство по оплате отпусков	15	5 552	5 314	4 416
Итого обязательства		5 660	5 383	4 454
Собственный капитал				
Взносы участников	16	95 000	95 000	95 000
Нераспределенная прибыль (убыток)		34 036	26 128	22 555
Итого собственный капитал		129 036	121 128	117 555
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		134 696	126 511	122 009

«25» апреля 2017 года

Заместитель генерального директора



Осипов Д.Б.

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

тыс.руб.	За год, закончившийся		За год, закончившийся
	Прим	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Выручка	17	70 233	70 468
Валовая прибыль		70 233	70 468
Административные расходы	18	(69 296)	(65 438)
Операционная прибыль (Убыток)		937	5 030
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток	19	2 349	-
Процентные доходы	20	8 417	6 396
Прочие расходы	21	(1 729)	(6 737)
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		9 974	4 689
Налог на прибыль	13	(2 066)	(1 116)
Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль		7 908	3 573
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		7 908	3 573

«25» апреля 2017 года

Заместитель генерального директора



Осипов Д.Б.

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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

тыс.руб.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 31 декабря 2014 года	95 000	22 555	117 555
Совокупный доход за 2015	-	3 573	3 573
Остаток на 31 декабря 2015 года	95 000	26 128	121 128
Совокупный доход за 2016	-	7 908	7 908
Остаток на 31 декабря 2016 года	95 000	34 036	129 036

«25» апреля 2017 года

Заместитель генерального директора




Осипов Д.Б.

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»
 Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

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

тыс.руб.	Прим	За год, закончившийся	
		31 декабря 2016	31 декабря 2015
Поток денежных средств от операционной деятельности			
Поступления от покупателей		71 178	77 152
Проценты полученные:		8 417	6 425
Прочие поступления		4 533	
Платежи поставщикам		(15 030)	(16 118)
Платежи, связанные с оплатой труда работников		(55 694)	(54 111)
Прочие налоги (кроме налога на прибыль)		(1 960)	(1 773)
Прочие платежи		(49)	
Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль		11 395	11 575
Налог на прибыль уплаченный		(1 291)	(1 022)
ИТОГО чистый поток денежных средств от операционной деятельности		10 104	10 553
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Предоставление займов		(16 262 545)	(13 310 550)
Возврат предоставленных займов		16 300 596	(13 371 962)
Чистый денежный поток по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(118 454)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(382)	(382)
ИТОГО чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(80 785)	61 030
Итого приращение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	71 744	161
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	1 063	71 744

«25» апреля 2017 года

Заместитель генерального директора



Осипов Д.Б.

**Примечания к финансовой отчетности ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ» за год,
закончившийся 31.12.2016г.**

1. Общество и его основная деятельность

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ».

Зарегистрировано 14.08.2006 г. МИФНС №46 по г. Москве. ОГРН 5067746107391

В августе 2012 года состоялась смена наименования Общества (старое наименование ООО «Альбион-Финанс») свидетельство серии 77 №015508898.

Место нахождения: 109028, г. Москва, Хохловский переулок, д.16, стр. 1

Далее в тексте настоящей отчетности Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ» именуется «Общество».

Общество не имеет дочерних или зависимых обществ.

Участниками Общества являются:

Участники	Доля в уставном капитале		
	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
ЗАО «ЮНИКОМ»	99,00%	99,00%	99,00%
Черных Екатерина Викторовна – резидент РФ	1,00%	1,00%	1,00%
ИТОГО:	100,00%	100,00%	100,00%

На момент составления настоящей финансовой отчетности доля участников в уставном капитале Общества не изменилась.

Конечным собственником ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ» является гражданин РФ Мурсалов Артур Наримович, который является владельцем 99,9% акций ЗАО «ЮНИКОМ».

Органы управления

Высшим органом управления Общества является общее собрание участников Общества.

Единоличным исполнительным органом Общества является Генеральный директор.

С 2013 года и на момент составления настоящей финансовой отчетности Генеральным директором Общества является Черных Екатерина Викторовна.

Основная деятельность

Основной вид деятельности Общества – доверительное управление паевыми инвестиционными фондами.

Общество осуществляет свою деятельность на основании лицензии по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00842 от 20.12.2011 г. бессрочно.

Среднесписочная численность персонала Общества на конец 2016 г. составляет 35 человек (на конец 2015 года - 33 человека, на конец 2014 года - 28 человек).

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Деятельность Общества тесно связана как с общим состоянием экономики РФ, так и с общим состоянием мировой экономики.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ.

Несмотря на то, что средняя цена на нефть в 2016 году была ниже, чем в 2015 году (41,9\$ против 51,2\$) начиная с 2 квартала 2016 года цены на нефть начали устойчиво повышаться, снизился индекс волатильности рынка нефти, что оказало положительное влияние на укрепление курса рубля по сравнению с показателями начала 2016 года. В конце 2016 года были зафиксированы признаки восстановления экономики, в соответствии с данными Росстата, рецессия в России закончилась в 2016 году. По итогам четвертого квартала 2016 года был зафиксирован рост ВВП на 0,3% по отношению к аналогичному периоду предыдущего года.

На момент выпуска отчетности эксперты МВФ улучшили прогноз роста экономики России на 2017 год, предполагается, что российский ВВП в 2017 году вырастет на 1,4%, а не на 1,1%, как прогнозировалось ранее. По официальным прогнозам Правительства РФ в 2017 году ожидается рост ВВП на 2%.

В течение 2016 года:

- курс доллара США снизился с 72,88 руб. до 60,66 руб. за доллар США к концу 2016 года;
- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 11,0 процентов годовых до 10,0 процентов годовых;
- фондовый индекс РТС увеличился с 757 до 1152 пункта, индекс ММВБ увеличился с 1761 до 2233 пункта;
- чистый отток капитала из России в 2016 г. сократился в 3,7 раза в годовом выражении до \$15,4 млрд против \$57,5 млрд в 2015 г по данным ЦБ РФ;
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;

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

Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан также оказывали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе приводить к ослаблению рубля и сложностям в привлечении внешних заимствований.

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

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

2. Основные подходы к составлению отчетности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

Финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Общества, так как руководство не располагает причинами и не намеревается рассматривать вероятность того, что Общество будет ликвидировано или прекратит свою деятельность. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Общество ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому учету. Прилагаемая финансовая отчетность основана на учетных данных, подготовленных в соответствии с российскими нормативными актами по бухгалтерскому учету, с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Основные корректировки относятся к признанию отложенных налоговых активов и обязательств, отражению доходов и расходов в соответствии с МСФО, реклассификации финансовых активов и финансовых обязательств с учетом требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» и МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации».

Функциональной валютой Общества является валюта основной экономической среды – рубль РФ. Данная финансовая отчетность представлена в функциональной валюте Общества. Все данные представлены в тысячах рублей, если прямо не оговорено иное.

3. Ключевые профессиональные суждения и оценки

Для подготовки финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководству Общества приходится делать определенные оценки и предположения, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении финансовой отчетности текущего года.

В процессе применения учетной политики Общества при определении сумм активов и обязательств, признанных в финансовой отчетности, руководство использовало суждения и оценочные значения, наиболее существенные из которых представлены ниже. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Убытки от обесценения по выданным займам (размещенным депозитам) и дебиторской задолженности.

Общество анализирует выданные займы (размещенные депозиты) и дебиторскую задолженность на обесценение на отчетную дату. При определении необходимости признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Общество использует суждение о существовании данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых потоках денежных средств. Такое свидетельство может включать данные о том, что произошло изменение в кредитоспособности контрагента. При планировании будущих потоков денежных средств Общество использует оценки, основанные на историческом опыте по убыткам от активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения, аналогичные содержащимся в портфеле.

Налог на прибыль

Все доходы Общество получает из источников в Российской Федерации. Соответственно, все расчеты по налогу на прибыль производятся Обществом в рамках действующего налогового законодательства. При составлении отчетности используются данные о фактических суммах налога на прибыль, причитающихся к уплате Обществом на основании налоговых расчетов. Таким образом, у Общества отсутствует необходимость в каких-либо профессиональных суждениях для определения расходов по налогу на прибыль.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Обществом. Модель основана на ожиданиях Общества, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Общество проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка

Все финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, признаются в бухгалтерском учете и отчетности с использованием эффективной процентной ставки, которая дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента. Для беспроцентных финансовых инструментов за эффективную процентную ставку Обществом принимается ставка рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации.

4. Основные положения Учетной политики

Признание доходов

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения за товары (услуги), полученного или подлежащего получению. Доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость (далее – НДС).

Доходы Общества признаются на следующих основаниях:

Доход от оказания услуг

Доходы по заключенным договорам на доверительное управление признаются в бухгалтерском учете методом начислений в соответствии с условиями заключенных договоров, а также внутренними положениями/регламентами Общества.

Доход от процентов

Доход от процентов отражается в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную доходность актива. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов.

Доход от дивидендов

Доход от дивидендов отражается в момент установления права получения платежа.

Признание расходов

Расходы на выплату процентов отражаются в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную ставку процента по выданному Обществом обязательству.

Затраты по займам, относящиеся к квалифицируемым активам, включаются в стоимость соответствующего актива, если они непосредственно связаны с его приобретением, строительством или созданием.

Общество выплачивает установленные законодательством РФ страховые взносы в Фонды обязательного страхования, в зависимости от заработной платы сотрудников. Взносы уплачиваются по мере возникновения соответствующего обязательства и включаются в состав расходов на оплату труда. У Общества нет правовых или иных обязательств по выплатам иных взносов в случае.

Операции с иностранной валютой

Операции, совершенные в иностранной валюте, учитываются в функциональной валюте по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли по курсу, действующему на отчетную дату, денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Дивиденды

В финансовой отчетности дивиденды признаются как обязательства в том периоде, в котором общим собранием акционеров было принято решение об их выплате.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в отчете о финансовом положении Общества, если Общество становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается при ее возникновении по справедливой стоимости с последующим расчетом амортизации методом действительного процента. Соответствующие списания установленных потерь отражаются в отчете о совокупном доходе при существовании объективных данных об обесценивании актива. Такие списания рассчитываются как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью денежных потоков в будущих периодах, дисконтированных с учетом действительного процента, определенного на дату возникновения актива.

Авансы полученные

Авансовые платежи, выручка по которым не признана, отражаются в статье «Кредиторская задолженность» как авансы, полученные от покупателей, на дату составления отчета о финансовом положении. Часть авансовых

платежей, выручка по которым признана, превышающая сумму признанной на отчетную дату выручки, отражается как авансы.

Выданные займы

Предоставление Обществом денежных средств в качестве займа непосредственно заемщику отражается в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается как справедливая стоимость денежных средств, выделенных на предоставление займа, согласно рыночным ценам на дату выдачи займа. Сумма займа признаётся в отчете о финансовом положении на момент передачи денежных средств заемщику.

Отражение обесценения займа происходит при наличии объективных данных о том, что Общество не сможет взыскать все суммы к получению согласно условиям договора. Резерв рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой. Возмещаемая сумма равна текущей стоимости будущих денежных потоков с учетом сумм, подлежащих возмещению по поручительству или обеспечению, дисконтированных с учетом первоначальной ставки по займу.

Прочие финансовые активы

Общество классифицирует инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги по следующим группам:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Классификация зависит от цели, с которой были приобретены данные активы. Руководство Общества определяет классификацию на момент первого признания финансового актива. Пересмотр ранее сделанной классификации возможен только в случаях, прямо предусмотренных МСФО.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток

Общество относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовые активы с фиксированными или устанавливаемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые руководство Общества планирует не перепродавать до наступления даты погашения, кроме выданных займов, классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения. Такие финансовые активы признаются долгосрочными активами, если объявленный срок погашения превышает двенадцать месяцев с отчетной даты. В противном случае финансовые активы признаются краткосрочными (оборотными) активами.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, которые планируется держать в течение неопределенного срока и которые могут быть проданы в случае изменения их ликвидности или процентных ставок, классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и включаются в долгосрочные активы.

При наличии стандартных условий поставки, приобретение и списание финансовых активов признается на дату перехода права собственности, то есть на дату поставки финансовых активов.

Первоначально финансовые активы признаются по их текущей справедливой цене, увеличенной на транзакционные издержки, для всех финансовых активов, не отраженных в прибылях и убытках. Вложения не признаются, если права требования на получение денежных средств истекли либо были переданы другому лицу вместе со всеми соответствующими рисками и выгодами, которые предполагает владение данными бумагами.

В дальнейшем финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по их справедливой стоимости. Займы, размещенные депозиты, дебиторская задолженность, а также финансовые активы, удерживаемые до погашения, признаются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом эффективной ставки процента.

Курсовые разницы, образующиеся в отношении ценных бумаг, признаются как прибыли или убытки.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, за исключением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе за период, когда произошло изменение справедливой стоимости, в части финансового результата отчетного года.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются непосредственно в прочих компонентах совокупного дохода. В случае продажи или иного выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, накопленная стоимостная разница отражается в отчетности как доходы (расходы) отчетного года.

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов.

Для определения справедливой стоимости котирующихся на бирже ценных бумаг за основу принимается текущая биржевая котировка.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса (предложения) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;
- фактическая цена сделки, совершенной Обществом на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;
- данные об оценке рыночной стоимости, представленные независимым оценщиком, если с момента оценки прошло не более 6 месяцев;
- расчетная стоимость инвестиционного пая, информация о которой раскрывается в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

Общество классифицирует информацию, используемую при определении справедливой стоимости финансового инструмента в зависимости от значимости исходных данных, используемых при оценках, следующим образом:

- текущие цены (котировки) активного рынка по финансовым инструментам, одинаковым с оцениваемым финансовым инструментом, то есть непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1);
- в случае отсутствия информации о текущих ценах (котировках) - цена совершенной на активном рынке самой последней сделки, если с момента ее проведения до конца отчетного периода не произошло существенных изменений экономических условий, и текущие цены (котировки) по сопоставимым финансовым инструментам, если со времени совершения сделки условия изменились, а также информация, основанная на данных, наблюдаемых на рынке (то есть косвенно наблюдаемые рыночные данные) (уровень 2);
- цены, рассчитанные с помощью методик оценки, исходные данные для которых не основаны на наблюдаемых рыночных данных (уровень 3).

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Определение справедливой стоимости на основании данных оценки, проведенной независимым оценщиком (уровень 3) производится только при одновременном соблюдении следующих условий:

- отсутствует возможность определить справедливую стоимость по информации, отнесенной к уровням 1 и 2.

Если невозможно произвести объективную оценку, то стоимость инвестиций рассчитывается как стоимость с учетом обесценения.

Общество оценивает наличие признаков обесценения тех или иных финансовых активов на каждую отчетную дату. Существенное и длительное снижение справедливой стоимости ценных бумаг, классифицированных как финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, рассматривается как признак их обесценения. В случае возникновения подобной ситуации общая сумма убытка, которая измеряется как разница между ценой покупки и их текущей справедливой ценой (без учета обесценения, признанного ранее), признается в качестве расходов отчетного периода.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток

Общество относит к данной категории финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы

Выпущенные Обществом долговые ценные бумаги включают векселя и облигации. Выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке.

Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается в отчете о совокупном доходе в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента.

Сделки продажи (покупки) ценных бумаг с обязательством обратного выкупа (продажи), займы ценных бумаг

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, отражаются по статьям «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» либо «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» в зависимости от категории финансового инструмента, в которую они были включены на дату продажи. В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то финансовые активы реклассифицируются в отчете о финансовом положении как «активы, переданные в обеспечение с правом продажи» и показываются в составе категорий, из которых были переданы, отдельной строкой.

Соответствующие обязательства по привлеченным денежным средствам отражаются в составе обязательств. Разница между ценой продажи ценной бумаги и ценой обратного выкупа учитывается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Сделки покупки ценных бумаг с обязательством их обратной продажи («обратные репо») рассматриваются как операции по предоставлению денежных средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, приобретенные по сделкам покупки с обязательством их обратной продажи, не признаются в отчете о финансовом положении.

Соответствующие требования по предоставленным денежным средствам отражаются в составе активов. Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи учитывается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, предоставленные в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в составе активов. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в составе активов. Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как предназначенное для торговли по статье «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». В случае, если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о совокупных доходах по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Дочерние и ассоциированные предприятия

Данные каких-либо ассоциированных и дочерних предприятий не включены в настоящую отчетность, в связи с тем, что Общество не имеет ассоциированных (зависимых) и дочерних предприятий.

Основные средства

Общество отражает основные средства в отчетности по их исторической стоимости за вычетом амортизации.

На каждую отчетную дату Руководство Общества определяет наличие признаков обесценения и экономического устаревания основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство проводит оценку возмещаемой стоимости основных средств. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости актива и ценности от его использования. Балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от экономического устаревания) в отчете о совокупном доходе, если только данные убытки в соответствии с МСФО не подлежат отнесению за счет ранее проведенных переоценок. Убыток от экономического устаревания основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло существенное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой стоимости.

Амортизация земли не производится.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания основного средства в течение срока его полезного использования. Показатели установленных сроков полезного использования по группам объектов основных средств приведены ниже в таблице:

	Вычислительная и оргтехника	Прочее
Срок полезного использования (в годах)	2-3	3-10

Расходы на содержание, капитальный и текущий ремонт отражаются в отчете о совокупном доходе как расходы отчетного периода по мере их возникновения. К расходам на капитальный и текущий ремонт относятся все виды расходов, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств, сверх их первоначальных возможностей. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в Отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством

изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о совокупных доходах в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Обществом и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования.

Запасы

В отчетности запасы отражаются как наименьшая из двух величин: сумма фактических затрат на их приобретение или справедливая стоимость актива. Оценка фактических затрат осуществляется по методу средневзвешенной себестоимости. Справедливая стоимость рассчитывается как возможная цена продажи за вычетом коммерческих затрат.

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками

Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками рассчитывается первоначально по справедливой стоимости, а далее с учетом амортизации по методу действующей процентной ставки.

Обязательства перед участниками предприятия, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью – взносы участников

Общество имеет организационно-правовую форму общества с ограниченной ответственностью. В соответствии с российским законодательством об обществах с ограниченной ответственностью, каждый участник обладает односторонним правом выхода из состава участников общества. В этом случае общество обязано выплатить участнику его долю в чистых активах по состоянию на момент выхода не позднее шести месяцев по окончании года, в течение которого был осуществлен выход.

Общество применяет поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности - Раскрытие информации о капитале». В соответствии с данными поправками Общество может представлять чистые активы к распределению участнику в составе собственных средств только при выполнении ряда условий. По состоянию на 31 декабря 2013 года (а также на момент окончания всех отчетных периодов, информация о которых представлена в составе сравнительных данных) чистые активы к распределению участнику отвечали требованиям данной поправки и были представлены в финансовой отчетности в составе собственных средств.

Взносы участников учитываются по исторической стоимости.

В случае, если Общество выплатило участнику его долю в чистых активах, показанная в финансовой отчетности сумма взносов участников уменьшается на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения.

Налог на добавленную стоимость

На основании пункта 2 подпункта 12.2 статьи 149 Налогового Кодекса услуги, оказываемые управляющими компаниями паевых инвестиционных фондов не подлежат налогообложению НДС. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, относящихся к операциям Общества необлагаемых НДС подлежит включению в стоимость приобретенных товаров и услуг.

Налог на добавленную стоимость, возникающий по операциям продукции (оказанию услуг) облагаемых НДС, подлежит уплате в государственный бюджет. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, относящихся к операциям Общества облагаемых НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС по мере получения товаров и услуг. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями Российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в отчете о совокупном доходе в составе расходов текущего периода, за исключением налога относящегося к операциям, отражающимся в составе прочих компонентах совокупного дохода.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Оценочные обязательства и условные обязательства

Оценочное обязательство признается, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Оценочное обязательство признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Общество ожидает возмещение затрат по урегулированию такого обязательства, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что получение такого возмещения практически беспорно.

Условное обязательство возникает вследствие прошлых событий, когда существование обязательства зависит от наступления (не наступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом. Условные обязательства не подлежат признанию в отчете о финансовом положении, и информация по ним раскрывается в примечаниях в составе финансовой отчетности.

5. Применение новой версии МСФО

Как уже было сказано выше (в примечании 2) настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Общества и вступили в силу для годовых периодов с 01.01.2016 г. (и применяются к отчетности, составленной за 2016 год или после этой даты):

- «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 16 и Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 38» по разъяснению допустимых методов амортизации.

Поправками установлено:

- не допускается в отношении основных средств применение метода амортизации, основанного на выручке, генерируемой в результате деятельности, в которой задействован актив;

- устанавливаются требования к выбору допустимого метода амортизации нематериальных активов в случае, когда, организация может определить преобладающий ограничивающий фактор, присущий данному нематериальному активу (в частности – выручки).

- «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 11» «Учет долей приобретения в совместных операциях». Поправки описывают требования, которые применяются организациями к сделкам по приобретению доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет со-бой бизнес.

• «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия применительно к отдельной финансовой отчетности».

• «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа и вложение активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием».

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Как видно из изложенного выше, применение Обществом новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, не повлекло за собой ни необходимости реклассификации каких-либо показателей финансовой отчетности, ни необходимости корректировки сравнительных данных.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2016 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества. Общество планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные изменения повлияют на его финансовую отчетность:

• МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее - МСФО (IFRS) 9) первоначально выпущен в ноябре 2009 года, впоследствии перевыпущен в октябре 2010 года, и внесены поправки в 2011 году, 2013 году и 2014 году, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 9 постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов.

Основные отличия нового стандарта:

- в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как «оцениваемые по амортизированной стоимости», «по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток» или «по справедливой стоимости через прочий совокупный доход»; решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании; классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту; при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых финансовых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход отчета о совокупном доходе

- финансовый инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также бизнес-модель Группы ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»); все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка;

- все долевые инструменты, подлежащие впоследствии оцениваться по справедливой стоимости;

- долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счетах прибыли или убытка; для остальных долевых инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка; доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытка; это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента; дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытка, так как они представляют собой доходность инвестиций;

- изменение справедливой стоимости финансовых обязательств, связанные с кредитным риском самой компании признаются как прочий совокупный доход;

- стандарт регламентирует отражение и раскрытие информации о воздействии изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в прочем совокупном доходе.

• МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года, досрочное применение разрешается) выпущен в мае 2014 года и направлен на решение проблем, связанных с тем, что требования стандартов по выручке в системе МСФО и в системе ОПБУ США различались и зачастую приводили к тому, что аналогичные по экономической сути операции отражались в этих системах по-разному. Введение требований, являющихся едиными для системы МСФО и системы ОПБУ США, позволят повысить сопоставимость финансовой отчетности, подготавливаемой компаниями в рамках каждой из этих систем.

Основной принцип нового стандарта заключается в том, чтобы компании признавали выручку та-ким образом, чтобы представить передачу товаров или услуг покупателям в суммах, отражающих возмещение (т.е. плату), на которое компания предполагает получить право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт позволит раскрывать более качественную информацию о выручке, и будет содержать указания о порядке учета операций, которые раньше не рассматривались в необходимой степени (например, выручка от предоставления услуг и последствия модификации условий договоров), а также пересмотренные указания по учету многокомпонентных соглашений.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, досрочное применение разрешается), выпущен в январе 2016 года и изменяет учет у арендаторов: любая аренда, за исключением, будет приводить к отражению активов и обязательств в отчете о финансовом положении. Согласно IFRS 16 любая аренда для арендатора рассматривается как операция финансирования.

Ключевые изменения в учете аренды в новом стандарте IFRS 16:

- вводится единая бухгалтерская модель для всех типов аренды у арендаторов
- вводится требование об отдельном учете сервисного элемента арендных договоров

Арендаторы должны использовать единый подход ко всем арендным договорам, операционная аренда в понимании МСФО 17 перестает существовать.

• «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты, досрочное применение разрешается), выпущены в январе 2016 года и касаются изменений в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью. Такими обстоятельствами являются, в том числе: изменения, обусловленные денежными потоками от финансовой деятельности; изменения, обусловленные получением или потерей контроля над дочерними организациями или прочими бизнесами; влияние изменений валютных курсов; изменения в справедливой стоимости и пр.

• «Поправки к Международному стандарту финансовой (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты, досрочное применение разрешается), выпущены в январе 2016 года, касаются признания отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (п.29А МСФО (IAS) 12). Также новая редакция МСФО (IAS) 12 требует учитывать вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, относящейся к тому же самому налоговому органу и той же самой организации, против которых можно признавать вычитаемые временные разницы, что является важным аспектом при составлении консолидированной отчетности группы.

• «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты, досрочное применение разрешается), выпущены в декабре 2016 года, касаются обязанности раскрывать в примечаниях к финансовой отчетности информацию о дочерних и ассоциированных организациях, совместных предприятиях и операциях, а также неконсолидируемых структурированных организациях.

• «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты, досрочное применение разрешается), выпущены в декабре 2016 года, касаются изменения порядка оценки по справедливой стоимости.

Поправками разрешено инвестиционным организациям оценивать инвестиции в имеющиеся ассоциированные организации или совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». При этом решение по каждой инвестиции принимается индивидуально на момент ее первоначального признания (п.18 МСФО (IAS) 28). Организации, не являющиеся инвестиционными, могут сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную их ассоциированными организациями или совместными предприятиями, являющимися инвестиционными, к своим дочерним организациям. Решение необходимо будет принимать отдельно в отношении каждой такой инвестиции.

6. Информация по сегментам

Сегментный анализ Обществом не осуществляется, поскольку Обществом ценные бумаги не выпускались.

7. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2014 г.
Остаток денежных средств на расчетных счетах в российских банках	917	368	22
Остаток денежных средств на брокерских счетах в российских небанковских организациях	146	71 376	139
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 063	71 744	161

По остаткам на счетах проценты не выплачиваются.

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества остатков на банковских счетах с использованием долгосрочного кредитного рейтинга агентства Standard & Poor's или рейтингов агентства Moody's и Fitch приведенных к шкале долгосрочных кредитных рейтингов Standard & Poor's для российских банков:

Показатель	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2014 г.
■ рейтинг ВВВ		-	3
■ рейтинг ВВВ-	901	361	-
■ рейтинг ВВ+	16	-	-
■ рейтинг не присвоен	-	7	19
Итого денежных средств в банках	917	368	22

Брокеру Общества присвоен рейтинг агенства Standard & Poor's на 31.12.2016 г. – ВВ-, на 31.12.2015 г. – ВВ-, на 31.12.2014 г. – ВВ-.

По состоянию на 31.12.2016 г. часть денежных средств Общества, размещенная в одном российском банке составляет 901 тыс.руб. (на 31.12.2015 г. – 361 тыс.руб., на 31.12.2014 г. – 19 тыс.руб.)

По состоянию на 31.12.2016 г. часть денежных средства Общества размещена на одном брокерском счете в российской небанковской организации в сумме 146 тыс. руб. (на 31.12.2015 – 71 376 тыс. руб., на 31.12.2014 г. – 139 тыс. руб.), что составляет 13,73% (на 31.12.2015 г.- 99,49 %, на 31.12.2014 г. – 86,34 %) от общей сумм денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31.12.2016 г., на 31.12.2015 г. и на 31.12.2014 г. денежные средства и их эквиваленты являются текущими и не обесцененными.

8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

В 2016 году Общество через брокеров совершало сделки по купле-продаже финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Все ценные бумаги включены в биржевые котировальные списки Московской биржи и эмитированы российскими компаниями первого эшелона.

Общество классифицирует финансовые активы в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» как «предназначенные для торговли».

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток определяется на основании котировок Московской биржи.

Тыс. руб.	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2014 г.
Акции ПАО "Газпром"	120 905	-	-
кредитный рейтинг эмитента, присвоенный агентством Standard & Poor's	ВВ+		

В январе 2017 года указанные ценные бумаги были реализованы Обществом.

9. Выданные займы

На 31.12.2016 г. задолженности по выданным займам нет, выданные займы на 31.12.2015 г., 31.12.2014 г. представляют собой займы по договорам покупки с условием обратной продажи («обратные РЕПО»).

Заём, предоставленный по операции обратного РЕПО, не закрытой на 31.12.2015 г., обеспечен ценными бумагами: акции российского эмитента, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг. Справедливая стоимость обеспечения, определённая на основании биржевой котировки по данным ММВБ, на 31.12.2015 г. составила 38 138 тыс.руб. Заём выдан на срок 13 календарных дней по ставке 11,55 % годовых. Числившийся на 31.12.2015 г. заём был возвращен в срок – в январе 2016 года.

Заём, предоставленный по операции обратного РЕПО, не закрытой на 31.12.2014 г., обеспечен ценными бумагами: акции российского эмитента, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг. Справедливая

стоимость обеспечения, определённая на основании биржевой котировки по данным ММВБ, на 31.12.2014 г. составила 100 582 тыс.руб. Заем выдан на срок 7 календарных дней по ставке 15% годовых. Числившийся на 31.12.2014 г. заём был возвращен в срок в январе 2015 года.

В 2016 году займы предоставлялись по операциям обратного РЕПО, обеспечение – ценные бумаги. В 2016 году займы предоставлялись на срок 1-7 дней, в 2015 году на срок 2-13 дней (в 2014 году – на срок 2-7 дней). Эффективная процентная ставка по выданным займам в 2016 году составляла 10,5% - 11,63%, в 2015 г. составляла 10,75% – 12,4%. Средняя процентная ставка в 2016 году составляла 11,09%, в 2015- 11,56%,

10. Дебиторская задолженность

По состоянию на 31.12.2016 г., 31.12.2015 г. и 31.12.2014 г. вся дебиторская задолженность представляет собой дебиторскую задолженность по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами.

На 31.12.2016 г. в состав дебиторской задолженности Общества сроком погашения в течение 12 месяцев после отчетной даты, в том числе входит:

Наименование ЗПИФ, тыс. руб.	На 31.12.2016 г.
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. ЗПИФ недвижимости "МАРТ РИЭЛТИ"	930
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. ЗПИФ Недвижимости "Межотраслевая недвижимость"	1 017
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. ЗПИФ недвижимости "Приват-Инвест"	10
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. ЗПИФ недвижимости "Ренессанс-Девелопмент"	340
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. ЗПИФ Недвижимости "СИТИ РИАЛ ЭСТЕЙТ"	183
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. ЗПИФ рентный "Можайский берег"	185
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. ЗПИФН "РЕГИОН ЭСТЕЙТ"	1 500
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. Рентным ЗПИФ "АТРИУМ"	1 315
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. Рентным ЗПИФ "Торговая недвижимость"	683
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. Рентным ЗПИФ "ТРЦ Перловский"	1 500
Итого	7 662

На 31.12.2016 г. существует просроченная дебиторская задолженность:

- задолженность по оплате вознаграждения управляющей компании по ЗПИФ «РЕГИОН ЭСТЕЙТ» - 1 400 тыс.руб.
- задолженность по оплате вознаграждения управляющей компании по ЗПИФ рентный «Можайский берег» - 155 тыс.руб.

Общество оценивает вероятность погашения данных задолженностей как 100% в ближайшее время, в связи с чем резерв под обесценение не создавался.

По состоянию на 31.12.2015 г. дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления:

- за декабрь 2015 года (оплаченное клиентами в январе 2016 года) в сумме – 5 605 тыс.руб. (указанная задолженность является текущей и не обесцененной);

- за 2014, 2015 год вознаграждение по ЗПИФН «КЭПИТАЛ ЭСТЕЙТ» в сумме – 2 889 тыс.руб.

(по состоянию на 31.12.2015 г. указанная задолженность в сумме 101 тыс.руб. является текущей, в сумме 2 788 тыс.руб. – просроченной; по мнению руководства Общества данная задолженность является не обесцененной, т.к. ЗПИФН «КЭПИТАЛ ЭСТЕЙТ» обладает достаточным имуществом для погашения задолженности в полном объеме и имущество ЗПИФН «КЭПИТАЛ ЭСТЕЙТ» находится в доверительном управлении Общества; в начале апреля 2016 года задолженность погашена в полном объеме);

- за октябрь - декабрь 2015 года вознаграждение по ЗПИФН «РЕГИОН ЭСТЕЙТ» в сумме - 300 тыс.руб. (по состоянию на 31.12.2015 г. указанная задолженность в сумме 100 тыс. руб. является текущей, в сумме 200 тыс.руб. – просроченной; по мнению руководства Общества данная задолженность является не обесцененной, т.к. ЗПИФН

«РЕГИОН ЭСТЕЙТ» обладает достаточным имуществом для погашения задолженности в полном объеме и имущество ЗПИФН «РЕГИОН ЭСТЕЙТ» находится в доверительном управлении Общества; по мнению руководства Общества данная задолженность будет погашена в полном объеме в июне 2016 года).

По состоянию на 31.12.2014 г. дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления:

- за декабрь 2014 года (оплаченное клиентами в январе 2015 года) в сумме – 5 538 тыс.руб. (указанная задолженность является текущей и не обесцененной);

- за 2014 год вознаграждение по ЗПИФН «КЭПИТАЛ ЭСТЕЙТ» в сумме – 1 103 тыс.руб. (по состоянию на 31.12.2016 г. указанная задолженность в сумме 169 тыс. руб. является текущей, в сумме 934 тыс.руб. – просроченной; по мнению руководства Общества данная задолженность является не обесцененной, т.к. ЗПИФН «КЭПИТАЛ ЭСТЕЙТ» обладает достаточным имуществом для погашения задолженности в полном объеме и имущество ЗПИФН «КЭПИТАЛ ЭСТЕЙТ» находится в доверительном управлении Общества; в начале апреля 2016 года задолженность погашена в полном объеме);

- за 2013, 2014 года вознаграждение по ЗПИФН «РЕГИОН ЭСТЕЙТ» в сумме - 8 932 тыс.руб. (по состоянию на 31.12.2014 г. указанная задолженность в сумме 902 тыс.руб. является текущей, в сумме 8 030 тыс.руб. – просроченной; по мнению руководства Общества данная задолженность является не обесцененной, т.к. ЗПИФН «РЕГИОН ЭСТЕЙТ» обладает достаточным имуществом для погашения задолженности в полном объеме и имущество ЗПИФН «РЕГИОН ЭСТЕЙТ» находится в доверительном управлении Общества; в начале февраля 2015 года задолженность погашена в полном объеме).

По состоянию на 31.12.2016 г. вся дебиторская задолженность приходится на 10 дебиторов. На каждого из двух крупнейших контрагентов приходится дебиторская задолженность на сумму 1 500 тыс.руб., что составляет 20% от общей суммы дебиторской задолженности для каждого контрагента.

По состоянию на 31.12.2015г. вся дебиторская задолженность приходится на 8 дебиторов. На одного крупнейшего контрагента приходится дебиторская задолженность на сумму 2 889 тыс.руб., что составляет 33% от общей суммы дебиторской задолженности.

По состоянию на 31.12.2014г. вся дебиторская задолженность приходится на 9 дебиторов. На одного крупнейшего контрагента приходится дебиторская задолженность на сумму 8 932 тыс.руб., что составляет 57% от общей суммы дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность не обеспечена. Проценты на дебиторскую задолженность не начисляются.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец 2016, 2015, 2014-годов по мнению руководства Общества, практически совпадает с её балансовой стоимостью.

11. Основные средства

В 2016 г., 2015 г. и 2014 г. Общество приобретало оргтехнику и офисное оборудование.

В 2016 году были списаны полностью амортизированные основные средства в связи с невозможностью дальнейшего использования, первоначальная стоимость которых составляла 116 тыс.руб.

На 31.12.2016 г., 31.12.2015 г. и 31.12.2014 г. основные средства представляют собой, главным образом, офисное оборудование, оргтехнику. По состоянию на 31.12.2016г. первоначальная стоимость основных средств составляет 1 814 тыс.руб. (на 31.12.2015 г.- 1 549 тыс.руб. на 31.12.2014 г. – 1 167 тыс.руб.), накопленная амортизация составляет 1 198 тыс.руб.(на 31.12.2015г. – 1 067 тыс.руб., на 31.12.2014 г. - 927 тыс.руб.).

Первоначальная стоимость основных средств, по которым полностью начислена амортизация, но используемых в деятельности Общества, составляет на 31.12.2016 г. 850 тыс.руб. (на 31.12.2015 г. - 914 тыс.руб. на 31.12.2014 г. - 697 тыс.руб)

По мнению руководства Общества, остаточная стоимость основных средств практически равна их справедливой стоимости.

12. Прочие активы

Показатель	На 31.12.2016	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2014 г.
Оплаченные налоги за ЗПИФ	1 617	4 369	2 946
Обеспечительный платеж по договору аренды	510	719	719
Авансы поставщикам	1 142	627	664
Расчеты по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	118	6	388
Прочее	31	4	16
ИТОГО:	3 419	5 725	4 733

По своему характеру указанные суммы представляют собой prepaid расходы и не являются финансовыми активами (кроме оплаченных Обществом налогов за ЗПИФ «РЕГИОН ЭСТЕЙТ» по состоянию на 31.12.2016 г. и за ЗПИФ «КЭПИТАЛ ЭСТЕЙТ» на 31.12.2015 г. и на 31.12.2014 г.).

На основании Налогового Кодекса Общество является налогоплательщиком по налогу на имущество и земельному налогу в отношении имущества входящего в состав ЗПИФ, при этом налоги уплачиваются за счет имущества ЗПИФ. Если в ЗПИФ недостаточно средств для оплаты налогов, требования ИФНС предъявляются Обществу. Имущество указанных фондов находится в доверительном управлении Общества.

В 2016, 2015, 2014 годах сложилась ситуация недостаточности денежных средств для оплаты налогов за счет имущества Фондов по ЗПИФ «РЕГИОН ЭСТЕЙТ» в 2016 году и ЗПИФ «КЭПИТАЛ ЭСТЕЙТ» в 2015-2014 годах, что привело к необходимости оплаты налогов за счет имущества Общества.

В 2016 году ЗПИФ «КЭПИТАЛ ЭСТЕЙТ» полностью погасил свою задолженность перед Обществом на сумму 4 369 тыс. руб. По мнению руководства Общества ЗПИФ «РЕГИОН ЭСТЕЙТ» обладает достаточным имуществом для погашения задолженности в полном объеме и не является обесцененной.

13. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31.12.2016 г.	За год, закончившийся 31.12.2015 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	(1 951)	(1 306)
Изменение отложенных налогов	(115)	190
связанное с: - возникновением и списанием временных разниц, отраженных в составе финансового результата за отчетный год	(115)	190
Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	(2 066)	(1 116)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая ко всей прибыли Общества, в 2016 и в 2015 годах составляет 20%. Отложенные налоги также рассчитаны по ставке 20%.

Далее представлено сопоставление условного расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом.

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2016 г.	За год, закончившийся 31.12.2015 г.
Прибыль (убыток) до вычета налогов	9 974	4 689
облагаемая по ставке 20%	9 974	4 689
Условный доход (расход) по налогу на прибыль - теоретические налоговые отчисления	(1 995)	(938)
Налоговый эффект от статей, не влияющих на налогооблагаемую базу, в том числе:	(71)	(178)
Списание задолженности	-	(114)
Расходы, оплаченные за ЗПИФ под управлением Общества	(47)	(61)
Штрафные санкции по платежам в бюджет	-	(3)
Нотариальные расходы	(16)	-
Членские взносы	(3)	-
Прочие не принимаемые для налогообложения расходы	(5)	-
Промежуточный итог: налог на прибыль, кроме отраженного в составе капитала	(2 066)	(1 116)
Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	(2 066)	(1 116)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Ниже представлены налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20%.

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Показатель	На 31.12.2014 г.	Доход / расход за период	На 31.12.2015 г.	Доход / расход за период	На 31.12.2016г.
Отложенные налоговые активы					
Оценочное обязательство	882	180	1 062	48	1 110
Прочие активы	74	10	84	13	97
Итого налоговые активы	956	190	1 146	61	1 207
Отложенные налоговые обязательства					
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли (убытки)	-	-	-	(176)	(176)
Итого отложенные налоговые обязательства	-	-	-	(176)	(176)
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	956	190	1 146	(115)	1 031

14. Кредиторская задолженность

Показатель	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Обязательства перед поставщиками	1	44	21
Прочее	17	24	17
ИТОГО:	18	69	38

Сроки кредиторской задолженности перед поставщиками определяются обычной хозяйственной практикой и не превышают одного года. Просроченной кредиторской задолженности у Общества нет. Общество не выплачивает проценты по кредиторской задолженности.

Общество не предоставляло обеспечение по кредиторской задолженности.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности, по мнению руководства Общества, совпадает с её балансовой стоимостью.

15. Оценочное обязательство по оплате отпусков

Сумма оценочного обязательства по оплате отпусков сотрудников на конец каждого отчетного периода представляет собой сумму, которую Общество предполагает выплатить работнику при предоставлении ему очередного отпуска.

Обязательства по выплате отпусков сотрудникам возникают по мере выполнения работниками трудовых обязанностей (в соответствии с трудовыми договорами), в результате чего увеличивается продолжительность оплачиваемых отпусков, которые могут быть использованы ими в будущем.

16. Взносы участников

Участниками Общества по состоянию на 31 декабря 2016 года, в течение 2016, 2015 и 2014 годов, являются 1 физическое лицо и 1 юридическое лицо.

В соответствии с учредительными документами, уставный капитал Общества на конец 2016 года составляет 95000 тыс.руб. Уставный капитал представляет собой сумму, внесенную участниками Общества.

В 2016 и 2015 годах, а также в периоде, истекшем на момент составления настоящей финансовой отчетности, операций внесения взносов участниками Общества или выплаты долей участникам Общества не было.

В 2016 и 2015 годах Общество дивиденды (доходы от участия) не выплачивало. По итогам 2016 года дивиденды также не выплачиваются.

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

В соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве дивидендов (доходов от долевого участия) между участниками Общества может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

На 31 декабря 2016 года нераспределенная прибыль Общества по российским правилам бухгалтерского учета составила 34 607 тыс.руб.(на 31 декабря 2015 года – 26 455 тыс. руб., на 31 декабря 2014 года - 22 817 тыс.руб.).

Поскольку Общество не является акционерным обществом, и никакие ценные бумаги Общества не обращаются на организованном рынке ценных бумаг и не планируются к такому обращению, базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию Общество не рассчитывает. Данные о величине прибыли Общества после налогообложения представляют собой, по мнению руководства Общества, адекватную оценку рентабельности взносов участников.

17. Выручка

Выручка Общества за 2016 год и 2015 год представляет собой выручку от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами.

18. Административные расходы

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2016 г.	За год, закончившийся 31.12.2015 г.
Расходы на оплату труда	55 820	54 984
Аренда помещений	5 786	4 804
Консультационно-информационные, бухгалтерские услуги, оценка	2 707	2 167
Нотариальные расходы	59	40
Расходы на услуги связи	433	427
Инвентарь, канцелярские расходы	1 368	655
Амортизация основных средств	247	140
Расходы на аудит	460	120
Комиссии за услуги банков	51	49
Расходы по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	176	148
Расходы на программы ЭВМ, обслуживание домена, раскрытие информации	375	504
Командировочные расходы	223	241
Членские взносы	185	-
Прочие расходы	1 406	1 159
ИТОГО административные расходы:	69 296	65 438

19. Доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток

В течение 2016 года Общество заключало сделки купли-продажи ценных бумаг через брокера. В 2015 году подобных сделок Общество не заключало. Все доходы (расходы) Общества за 2016 год относятся к торговым ценным бумагам.

Статьи доходов (расходов)	За год, закончившийся 31.12.2016 г.
Доходы (расходы) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль(убыток)	(15 924)
Доход (расход) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль(убыток)	18 375
Расходы, в т.ч комиссии брокера и депозитария, связанные с сделками купли-продажи ценных бумаг	(102)
Итого	2 349

20. Процентные доходы

Процентные доходы в 2016 году и 2015 году представляют собой процентные доходы по выданным займам (сделки РЕПО).

21. Прочие расходы

Статьи расходов	За год, закончившийся 31.12.2016 г.	За год, закончившийся 31.12.2015 г.
Судебные расходы и арбитражные сборы	-	4 713
Штрафы и пени, уплаченные в бюджет	3	15
Расходы на комиссии брокера, депозитарные услуги	1 726	1 439
Списание задолженностей	-	570
Итого прочие расходы	1 729	6 737

22. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Общества осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск), риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Общества по управлению перечисленными рисками приведена ниже.

При управлении рисками Общество придерживается следующих принципов:

- ответственным за систему риск-менеджмента в Обществе является Контролер Общества, подчиняющийся непосредственно Генеральному Директору
- коллегиальность принятия решений (политика в области управления рисками принимается Общим собранием участников; все решения о принятии рисков в рамках данной политики принимаются Инвестиционным комитетом);
- вертикальная система контроля за уровнем принимаемого риска (например, по финансовым рискам контроль производится на уровне фронт-офиса до заключения сделки, на уровне бэк-офиса в момент оформления сделки, на уровне риск-менеджмента в момент заключения сделки (сообщения о сделках, которые могут нарушить лимиты)) и после заключения сделки, на уровне топ-менеджеров - на базе отчетов риск-менеджмента;
- оперативная количественная и качественная оценка рисков.

Существенные риски, которые могут оказать отрицательное влияние на деятельность Общества, выявляются и оцениваются на периодической основе. Оценка рисков проводится качественными и количественными методами. Для управления рисками в их взаимосвязи выявление и оценка различных рисков проводится комплексно. Контроль за рисками осуществляется в контексте всей деятельности Общества.

Общество поддерживает организационную структуру, которая четко разграничивает сферы ответственности, полномочий и отчетности, обеспечивает эффективное осуществление делегированных полномочий. Подразделения

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Компании несут ответственность за управление рисками, связанными с их непосредственной деятельностью, в пределах, установленных в соответствии с общеорганизационной политикой управления рисками.

Инфраструктура риск-менеджмента обеспечивает руководство Общества адекватной и всеобъемлющей информацией финансового, операционного характера и сведениями о соблюдении установленных нормативных требований, а также поступающей извне рыночной информацией о событиях и условиях, имеющих отношение к принятию решений. Информация должна быть надежной, своевременной, доступной и правильно оформленной. Инфраструктура риск-менеджмента обеспечивает выполнение функций коммуникаций, координации и коррекции действий специалистов различных уровней.

Постоянно проводится мониторинг эффективности системы управления рисками. Выявленные ее недостатки доводятся до сведения руководства Общества и оперативно исправляются.

Общество вырабатывает стратегию управления по отношению к основным видам рисков. Основное внимание уделяется рискам высшего порядка – кредитному, ликвидности, рыночному (включает процентный и валютный риск), операционному (включает риск содействия сотрудников легализации преступных доходов и финансированию терроризма), риску потери репутации.

Общество разрабатывает и внедряет процедуры управления риском. На основании конкретных процедур в Обществе происходит выявление, анализ и контроль рисков. Процедуры документированы в соответствующих внутренних документах. Процедуры описывают все необходимые составляющие, конкретные действия сотрудников, их полномочия, ответственность, структуру и величину лимитов, взаимодействие участвующих подразделений.

Общество проводит актуализацию стратегий, методик, процедур с целью приведения их в соответствие с изменениями во внешней бизнес-среде Общества.

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов. Кредитный риск возникает в результате операций по размещению собственных денежных средств Общества и других операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам, финансовым активам, удерживаемым до погашения и оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток и дебиторской задолженности – это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

Основными методами управления кредитными рисками в Обществе являются: анализ финансового состояния бизнес-партнёра, принятие обеспечения при кредитовании бизнес-партнёров, диверсификация собственного портфеля ценных бумаг, установление лимитов (на одного бизнес-партнёра, на группу взаимосвязанных партнёров, на общий объём собственного портфеля долговых обязательств, на объём ожидаемых потерь), получение предоплаты/предоставки бумаг со стороны контрагента и создание резервов.

Оценка финансового состояния бизнес-партнёров проводится по разработанной и утвержденной Генеральным директором Общества «Методике оценки кредитоспособности бизнес-партнёров ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ».

Заключение о финансовом состоянии и кредитоспособности бизнес-партнёров выносится на основании тщательного анализа финансовой отчетности, прочих документов и информации, полученных от бизнес-партнёров, официальной информации, сообщений ведущих информационных агентств. Оценка кредитоспособности бизнес-партнёров является первостепенным методом управления кредитным риском по операциям Общества.

В качестве одного из способов, применяемых Обществом для минимизации кредитного риска в расчетных операциях, выступает механизм получения предоплаты со стороны контрагента.

Минимизации кредитных рисков способствует проведение Обществом взвешенной политики в области управления кредитных рисков, основными элементами которой являются: консерватизм, контроль за финансовым состоянием бизнес-партнёров, диверсификация собственного портфеля ценных бумаг, диверсификация портфеля объектов недвижимости в разрешенных правилами доверительного управления рамках, ограничения риска на одного бизнес-партнёра, ограничение совокупного кредитного риска установление лимитов на операции, связанные с принятием кредитного риска.

У Общества имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

Показатель	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1 063	71 744	161
Выданные займы	-	38 050	99 491
Дебиторская задолженность	7 662	8795	15 573
ИТОГО	8 725	118 589	115 225

Данные о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства Общества, приведены выше (в примечании 7).

Данные о выданных займах приведены в примечании 9.

Данные о дебиторской задолженности приведены в примечании 10.

Рыночный риск

Общество подвержено воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск).

Общество не хеджировало свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок. Операции хеджирования рыночной стоимости финансовых активов, предназначенных для торговли, также не проводились.

Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие операции и признанные активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Общества.

В связи с отсутствием операций и договоров в иностранной валюте, валютный риск у Общества отсутствует.

Риск процентной ставки

Риском процентной ставки является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений значения рыночной процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по плавающим ставкам, подвергают финансовое положение и потоки денежных средств Общества риску процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Общества следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

По состоянию на 31.12.2016 г. у Общества отсутствуют процентные активы и обязательства.

Данные о процентных ставках по имеющимся активам на 31.12.2015 г. и 31.12.2014 г. приведены в примечании 9. Проценты на остатки денежных средств на счетах в банках Общество не получает.

Все имеющиеся у Общества процентные активы размещены под фиксированную процентную ставку.

Привлеченные займы и кредиты, а также выпущенные векселя отсутствуют.

Кредиторская задолженность носит краткосрочный (текущий) характер и также не влечет за собой процентных расходов.

Финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой у Общества нет.

В таблице ниже представлен риск Общества в отношении изменения процентной ставки по состоянию на отчетную дату. Представлено изменение прибыли (убытка) и капитала в результате возможных изменений ставки привлечения денежных средств, в предположении, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными (изменение капитала не отличается от изменения прибыли, признаваемом в отчете о совокупном доходе):

Показатель	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Увеличение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	-	190	497
Уменьшение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	-	(190)	(497)

Прочий ценовой риск (риск рыночных цен)

Ценовой риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен (помимо тех, которые вызваны риском процентной ставки или валютным риском), независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, влияющими на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

На 31.12.2016 г. у Общества существуют финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. С учетом того, что финансовые активы Общества представлены высоколиквидными ценными бумагами эмитента «первого эшелона», а также то, что на отчетную дату Общество заключило договор с правом продажи ценных бумаг по фиксированной цене, данный риск оценивается как незначительный.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает, когда активы и обязательства не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Общество минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования. Исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

В части управления ликвидностью Общество контролирует ожидаемые (или контрактные) сроки погашения с учетом дисконтирования денежных потоков.

Данные о сроках финансовых активов и финансовых обязательств приведены в примечаниях 8, 9, 10, 14.

Не дисконтированная сумма обязательств не отличается сколько-нибудь существенно от суммы, отраженной в отчете о финансовом положении.

Прочие риски

Общэкономические условия, актуальные для России, а также существующие во всем мире, могут оказать значительное влияние на деятельность Общества. Такие процессы как инфляция, безработица, рост ВВП непосредственно связаны с экономическим курсом каждой страны, и любое их изменение и смена экономических условий могут вызвать цепную реакцию во всех сферах, следовательно, затронуть Общество.

Деятельность Общества, как и многих других компаний, неразрывно связана с техническими рисками, такими как сбои в работе компьютерных систем, каналов связи, систем хранения и обработки информации. Подобные риски могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, однако оцениваются как относительно низкие.

В случае наступления описанных выше факторов Общество планирует провести их анализ и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае для совершения действий, способствующих уменьшению влияния указанных факторов.

Правовой риск - риск применения юридических санкций или санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Общества в результате несоблюдения законодательства или неэффективной организации правовой работы, нарушения инструкций, правил, стандартов саморегулирующих организаций или кодексов поведения, касающихся работы на финансовом рынке.

Риск потери деловой репутации представляет собой риск потери части доходов или капитала в связи с негативным общественным мнением в отношении Общества.

Основными методами управления риском потери репутации в Обществе являются: оценка риска, совершенствование технологий внутреннего документооборота, совершенствование юридической документации, внутренний контроль за проведением операций и платежей, мониторинг деятельности Общества и исправление недостатков, своевременное рассмотрение жалоб клиентов, проведение политики информационной открытости в отношении заинтересованных аудиторий (клиентов, контрагентов, кредиторов). Основными проводимыми Обществом мероприятиями являются:

- регулярный анализ деятельности подразделений Общества на предмет выявления источников репутационного риска;

- укрепление имиджа надежного Общества перед контрагентами, путем своевременного исполнения текущих обязательств; формирование имиджа «своей» Компании перед клиентами - юридическими и физическими лицами, путем постоянного повышения качества обслуживания и ассортимента предлагаемых финансовых продуктов;

- применение принципа «знай своего клиента» (программа идентификации и изучения клиентов и контрагентов);

- анализ как собственных, так и клиентских сделок для своевременного выявления подозрительных или необычных сделок, подпадающих под критерии манипулирования или легализации доходов, полученных преступным путем, факт дальнейшего расследования которых может негативно отразиться на имидже Общества информации или манипулирования;

- анализ деятельности Общества на предмет нарушений требований законодательства для их своевременного исправления и недопущения случаев наложения штрафов на Общество;

- исполнение процедуры официального, последовательного и своевременного рассмотрения жалоб и запросов клиентов;

- проведение PR-мероприятий с целью повышения узнаваемости Общества и укрепления его имиджа как надежной, высокопрофессиональной и социально ответственной Компании на рынке: публикация экспертных мнений представителей Общества в СМИ, участие специалистов Общества в профессиональных мероприятиях в качестве экспертов финансового рынка с целью укрепления деловой репутации, участие Общества в профессиональных рейтингах, конкурсах и премиях с целью повышения информационной открытости и укрепления профессиональной репутации Общества как надежного и занимающего лидирующие позиции на рынке по целому ряду направлений;

- построение внутрикорпоративных коммуникаций, способствующих укреплению имиджа Общества в глазах сотрудников, повышению лояльности, формированию позитивного отношения к Обществу, чувства сопричастности с целью предотвращения действий со стороны сотрудников, способных повредить имиджу и деловой репутации Общества;

- выстраивание прочных деловых отношений со средствами массовой информации с целью обеспечить их доступ к социально значимой информации и для поддержания имиджа Общества как эксперта рынка; ежедневный мониторинг информационного пространства (СМИ и Интернета, включая блогосферу) на предмет публикации информации об Обществе и в целях предотвращения распространения информации, способной нанести вред деловой репутации Общества;

- ежедневный мониторинг информационного пространства с целью выявления рисков, способных отразиться на репутации или деловой активности Общества (готовящиеся изменения в законодательстве и инициативы регуляторов, информация по конкурентам и другим участникам рынка и т.п.).

- проведение маркетинговых исследований, направленных на выявление репутации Общества на рынке и степени информированности о деятельности Общества среди целевых аудиторий.

Риск содействия сотрудников Общества легализации преступных доходов и финансированию терроризма

Среди основных методов управления данным риском можно выделить необходимость усиления внутреннего контроля в подразделениях Общества, а также обучение сотрудников Общества и способам оценки, осуществляемых ими по поручениям клиентов операций (сделок), с точки зрения их возможного отношения к операциям по легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, перечисленных в правилах и нормативных документах компании в области ПОД/ФТ

23. Управление капиталом

Управление капиталом Общества имеет следующие цели:

- соблюдение требований законодательства;
- обеспечение продолжения своей деятельности;
- предоставление участникам максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Общество обязано соблюдать следующие нормативные к капиталу – величине собственных средств (которая рассчитывается в соответствии с требованиями нормативных документов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

1. Нормативы достаточности собственных средств управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами - 80 млн.руб. на 31.12.2014 г., 31.12.2015 г. и 10 млн.руб. на 31.12.2016 г.

Контроль за выполнением указанных выше нормативов осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих необходимые расчеты, которые проверяются и визируются руководством Общества.

Фактические и нормативные показатели величины собственных средств приведены в таблице ниже:

Наименование показателя	На 31.12.2016 г.		На 31.12.2015 г.		На 31.12.2014 г.	
	Фактическое	Нормативное	Фактическое	Нормативное	Фактическое	Нормативное
(1) в тыс.руб.	116 138	10 000	115 216	80 000	112392	80 000

В течение 2016, 2015 и 2014 годов Общество соблюдало все внешние требования к уровню капитала (величине собственных средств).

24. Условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на 31.12.2016 г., у Общества отсутствуют судебные разбирательства существенно влияющие на имущественные интересы Общества и требующие внесения изменений в финансовую отчетность Общества.

Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям. Оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования. Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проведения проверок налоговыми органами в течение трёх календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования также предусматривает право налоговых органов на начисление дополнительных налоговых обязательств. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Общества уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Общества, что может привести к существенным последствиям.

В то же время руководство Общества считает риск возможного предъявления претензий со стороны налоговых органов маловероятным. Потому никакие резервы по потенциальным налоговым обязательствам не формируются.

Арендные обязательства

В ходе обычной деятельности Общество заключает договоры аренды помещений.

Объектами по договорам аренды являются помещения, в которых располагаются подразделения Общества, а также оборудование, находящееся в таких помещениях.

На конец 2016 года Обществом заключен один договор операционной аренды помещений, срок которого истекает в 2017 году.

На конец 2014 года Обществом было заключено два договора операционной аренды помещений, срок которых истек в 2015 году.

Обязательства кредитного характера

В 2014, 2015, 2016 годах обеспечения по обязательствам третьих лиц Обществом не выдавались.

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации (при её наличии) и надлежащих методов оценки. В то же время, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. В 2016 и 2015 годах экономические условия продолжают ограничивать объём активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам, в силу чего эти котировки в ряде случаев могут не вполне адекватно отражать справедливую стоимость финансового инструмента. Таким образом, несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

В большинстве случаев руководство Общества считает, что справедливая стоимость финансовых инструментов равна их балансовой стоимости с учетом наращенных доходов (расходов) на отчетную дату.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток предназначенных для торговли, рассчитывается на основе котироваемых рыночных цен.

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Финансовые инструменты, отраженные по амортизированной стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая фактически равна их текущей справедливой стоимости.

Выданные займы и размещенные депозиты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Для определения их справедливой стоимости руководство Общества использует метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих рыночных процентных ставок, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства Общества, справедливая стоимость выданных займов и размещенных депозитов незначительно отличается от их балансовой стоимости, потому что договорные процентные ставки по этим инструментам практически совпадают с указанными выше рыночными процентными ставками.

Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Прочие финансовые обязательства (отраженные по статье «кредиторская задолженность») отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизируемая стоимость кредиторской задолженности на 31.12.2016 г., 31.12.2015 г., 31.12.2014 г., приблизительно равна ее справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят в основном краткосрочный характер.

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2016 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 063	-	-	1 063	1 063
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	120 905	-	-	120 905	120 905
Дебиторская задолженность	-	-	7 662	7 662	7 662
Итого финансовых активов	121 968	-	7 662	129 630	129 630
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	1	1	1
Итого финансовых обязательств	-	-	1	1	1

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2015 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	71 744	-	-	71 744	71 744
Выданные займы	-	-	38 050	38 050	38 050
Дебиторская задолженность	-	-	8 795	8 795	8 795
Итого финансовых активов	71 744	-	46 845	118 589	118 589
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	42	42	42
Итого финансовых обязательств	-	-	42	42	42

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2014 года:

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денжные средства и их эквиваленты	161	-	-	161	161
Выданные займы	-	-	99 491	99 491	99 491
Дебиторская задолженность	-	-	15 573	15 573	15 573
Итого финансовых активов	161	-	115 064	115 225	115 225
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	21	21	21
Итого финансовых обязательств	-	-	21	21	21

26. Операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также другие операции за год по операциям со связанными сторонами.

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2016 г.	За год, закончившийся 31.12.2015 г.
Прочие связанные стороны: ООО «Альбион-Брокер» (участник Черных Е.В. 100%)		
Административные расходы, в том числе:		1
Расходы на программы ЭВМ	-	1
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	16 462	16 537

К ключевому управленческому персоналу относятся Генеральный директор, Первый заместитель генерального директора, заместитель генерального директора Общества. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой оплату труда в соответствии с заключенными трудовыми договорами. В таблице данные отражены с учетом страховых взносов в фонды обязательного страхования.

26. События после отчетной даты

Прибыль Общества в 2016 году не распределялась. Годовое общее собрание участников проведено 20 апреля 2017 года, принято решение прибыль за 2016 год не распределять.

Прочие события после отчетной даты, информация о которых подлежит раскрытию в отчетности, не имели места.

«25» апреля 2017 года

Заместитель генерального директора



Осипов Д.Б.



Пронумеровано, пронумеровано, скреплено
печатью 35 (тридцать пять) страниц.
"26" апреля 2017 г.