



audit

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о финансовой отчетности по МСФО Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Юнион Инвест Групп» за 2015 год

Адресат Генеральному директору, единственному участнику Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Юнион Инвест Групп»

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Юнион Инвест Групп»
ООО УК «Юнион Инвест Групп»

Государственный регистрационный номер 5067746491160 (08.09.2006)

Место нахождения 123610, г.Москва, Краснопресненская наб., д.12, подъезд 7, этаж14

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование Закрытое акционерное общество Аудиторская компания «Арт-Аудит» (ЗАО АК «Арт-Аудит»)

Государственный регистрационный номер 1024101025134

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

Наименование СРО Саморегулируемая организация аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация)

Номер в реестре ОРНЗ 10201011614

Вх. ЮИГ-2-200416В
от 20.04.2016г

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности по МСФО Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Юнион Инвест Групп», состоящей из:

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ ПО МСФО

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

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

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

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

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

МНЕНИЕ

По нашему мнению, финансовая отчетность по МСФО отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Юнион Инвест Групп», по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за период с 01 января по 31 декабря 2015 года в соответствии с международными стандартами составления финансовой отчетности.

ЗАО АК «Арт-Аудит»

Руководитель аудиторской проверки

квалификационный аттестат аудитора № 01-000866,

выдан на основании решения Саморегулируемой
организации аудиторов Некоммерческого партнерства

«Аудиторская Палата России» от 08.10.2012 Приказ № 28,
на неограниченный срок;

член Некоммерческого Партнерства «Аудиторская Палата России»

ОРНЗ 20101011838



Т. А. Данилова

«20» апреля 2016 года

**Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая Компания «Юнион Инвест Групп»
Финансовая отчетность
31 декабря 2015 года**

Оглавление

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

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

Тыс.руб.	Прим	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Нематериальные активы		204	-	-
Основные средства и незавершенное строительство	4	177	-	-
Итого внеоборотные активы		381	-	-
Оборотные активы				
Авансы выданные	6	52	35	16
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	7	2 646	407	83
Краткосрочные финансовые вложения		-	-	83 300
Денежные средства и их эквиваленты	5	114 358	87 813	2 892
Итого оборотные активы		117 056	88 255	86 291
ИТОГО АКТИВЫ		117 437	88 255	86 291
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	9	68 000	68 000	68 000
Нераспределенная прибыль		40 908	20 003	17 924
ИТОГО КАПИТАЛ		108 908	88 003	85 924
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	8	8 529	252	367
Итого краткосрочные обязательства		8 529	252	367
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		8 529	252	367
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		117 437	88 255	86 291

«15» апреля 2016 года

Генеральный директор



Мадатов В.А.

**Общество с ограниченной ответственностью Управляющая Компания
«Юнион Инвест Групп»**

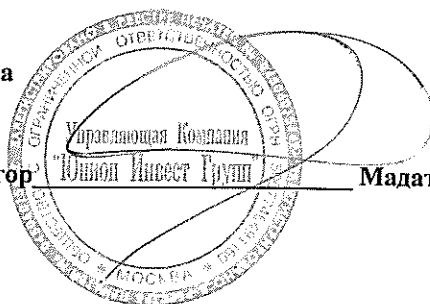
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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

Тыс.руб.		За год, закончившийся	За год, закончившийся
	Прим	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Выручка	10	18 322	847 291
Операционные расходы	11	-	(845 308)
Валовая прибыль		18 322	1 983
Административные расходы	12	(35 369)	(4 700)
Прочие операционные доходы	13	76 176	5 443
Прочие операционные расходы	13	(57 996)	(3 515)
Прибыль от основной деятельности		1 133	(789)
Финансовые доходы	14	-	3 387
Прибыль до налогообложения		1 133	2 598
Расходы по налогу на прибыль	15	(228)	(519)
Чистая прибыль за период		905	2 079
Прочие совокупные доходы/(расходы) за период		-	-
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		905	2 079

«15» апреля 2016 года

Генеральный директор _____ Мадатов В.А.



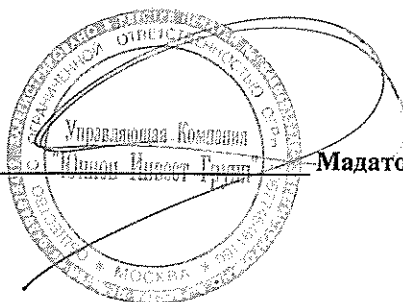
**Общество с ограниченной ответственностью Управляющая Компания
«Юнион Инвест Групп»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

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

Тыс.руб.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
По состоянию на 1 января 2014 года	68 000	17 924	85 924
Совокупный доход за 2014	-	2 079	2 079
Операции с собственником			
Поступления от собственников	-	-	-
Выплаты собственникам	-	-	-
Итого операции с собственником			-
По состоянию на 31 декабря 2014 года	68 000	20 003	88 003
Совокупный доход за 2015	-	905	905
Операции с собственником			
Поступления от собственников	-	20 000	20 000
Выплаты собственникам	-	-	-
Итого операции с собственником	-	20 000	20 000
По состоянию на 31 декабря 2015 года	68 000	40 908	108 908

«15» апреля 2016 года

Генеральный директор



Мадатов В.А.

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая Компания

«Юнион Инвест Групп»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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

Тыс.руб.	Прим	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Чистая прибыль до налогообложения		1 133	2 598
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		108	-
Финансовые доходы		-	(3 387)
Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		1 241	(789)
Изменения в оборотном капитале			
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей задолженности		(2 484)	11
(Увеличение)/уменьшение запасов		-	-
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		8 277	(115)
Денежные средства от операционной деятельности		7 034	(893)
Налог на прибыль уплаченный		-	(873)
Проценты полученные		-	3 387
Итого чистые денежные средства (использованные в) /полученные от операционной деятельности		7 034	1 621
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов		(489)	-
Погашение инвестиций		-	114 801
Приобретение инвестиций		-	(31 501)
Итого чистые денежные средства (использованные в) /полученные от инвестиционной деятельности		(489)	83 300
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от собственников		20 000	-
Итого чистые денежные средства (использованные в) /полученные от финансовой деятельности		20 000	-
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		26 545	84 921
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		87 813	2 892
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		114 358	87 813

«15» апреля 2016 года

Генеральный директор



Мадатов В.А.

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

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

Данная финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Юнион Инвест Групп», далее «Компания», подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), и полностью им соответствует.

1. Информация о Компании

Полное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью Управляющая Компания «Юнион Инвест Групп»
Сокращенное наименование:	ООО УК «Юнион Инвест Групп»
Участники Общества:	На настоящий момент единственным участником Общества является Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Макарово»
Место нахождения:	123610, г. Москва, Краснопресненская наб., д. 12, под. 7, эт.14.
Почтовый адрес:	123610, г. Москва, Краснопресненская наб., д. 12, под. 7, эт.14.
Государственная регистрация:	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица: серия 77, № 009625481, выдано Межрайонной Инспекцией МНС России №46 по г. Москве 08.09.2006 г.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания не имела филиалов и представительств.

Численность работников Компании на 31 декабря 2015 составила 4 человек (на 31 декабря 2014 года: 11 человек)

Компания в своей деятельности руководствуется Уставом от 29.03.2007.

Основными видами деятельности Общества согласно Уставу являются:

- Деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными инвестиционными фондами;
- Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, управлению пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов и управлению страховыми резервами страховых компаний;
- Иные виды деятельности, не запрещенные законодательством РФ.

Основным видом деятельности Общества в проверяемом периоде являлась деятельность по управлению Паевым Инвестиционным фондом.

Уставный капитал Компании на дату отчетности составляет 68 000 тыс. руб.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

2.1. Общие положения

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

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

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

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

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

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

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

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

События после отчетной даты проанализированы по 15 апреля 2016 года включительно, на дату выпуска настоящей финансовой отчетности.

2.2 Первое применение

Данная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, впервые подготовлена с применением Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»). Датой перехода Компании на МСФО является 1 января 2014 года.

Для всех предыдущих периодов, включая год, закончившийся 31 декабря 2014 года, Компания составляла финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета («РСБУ»). В соответствии с требованиями МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» («МСФО 1»), ниже представлена информация, касающаяся перехода Компании от использования РСБУ к использованию МСФО.

Стандартом МСФО 1 устанавливается порядок действий, которому Компания должна следовать при первичном применении стандартов МСФО для подготовки финансовой отчетности. Компания должна разработать учетную политику с учетом МСФО, действующих на отчетную дату составления ее первой годовой финансовой отчетности по МСФО (т.е. на 31 декабря 2015 года), и применять ее ретроспективно для определения вступительного отчета о финансовом положении по МСФО на дату ее перехода (т.е. на 1 января 2014 года).

**Общество с ограниченной ответственностью Управляющая Компания
«Юнион Инвест Групп»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

Тыс. руб.	1 января 2014 РСБУ	Реклассы статей	1 января 2014 МСФО
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Авансы выданные	-	16	16
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	99	(16)	83
Краткосрочные финансовые вложения	83 300	-	83 300
Денежные средства и их эквиваленты	2 892	-	2 892
Итого оборотные активы	86 291	-	86 291
ИТОГО АКТИВЫ	86 291	-	86 291
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	68 000	-	68 000
Нераспределенная прибыль	17 924	-	17 924
ИТОГО КАПИТАЛ	85 924	-	85 924
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	112	255	367
Оценочные обязательства	255	(255)	-
Итого краткосрочные обязательства	367	-	367
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	367	-	367
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	86 291	-	86 291

**Общество с ограниченной ответственностью Управляющая Компания
«Юнион Инвест Групп»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

Тыс. руб.	31 декабря 2014 РСБУ	Реклассы статей	31 декабря 2014 МСФО
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Авансы выданные	-	35	35
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	441	(35)	407
Денежные средства и их эквиваленты	87 813	-	87 813
Итого оборотные активы	88 254	-	88 255
ИТОГО АКТИВЫ	88 254	-	88 255
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	68 000	-	68 000
Нераспределенная прибыль	20 003		20 003
ИТОГО КАПИТАЛ	88 003	-	88 003
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	183	68	252
Оценочные обязательства	68	(68)	-
Итого краткосрочные обязательства	251	-	252
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	251	-	252
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	88 254	-	88 255

**Общество с ограниченной ответственностью Управляющая Компания
«Юнион Инвест Групп»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

Тыс. руб.	31 декабря 2014 РСБУ	Рекласс операций	31 декабря 2014 МСФО
Выручка	847 291	-	847 291
Операционные расходы	(845 308)	-	(845 308)
Валовая прибыль	1 983	-	1 983
Административные расходы	(2 942)	(1 758)	(4 700)
Прочие операционные доходы	5 444	(1)	5 443
Прочие операционные расходы	(5 275)	1 759	(3 515)
Прибыль от основной деятельности	(790)	-	(789)
Финансовые доходы	3 387	-	3 387
Прибыль до налогообложения	2 597	-	2 598
Расходы по налогу на прибыль	(519)	-	(519)
Чистая прибыль за период	2 078	-	2 079
Прочие совокупные доходы/(расходы) за период	-	-	-
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД	2 078	-	2 079

2.3. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

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

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

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

В декабре 2014 года Центральный Банк Российской Федерации резко поднял ключевую ставку и, что привело к значительному росту ставок по кредитам на внутреннем рынке. Международные

рейтинговые агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте.

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

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

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

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

3. Основные аспекты учетной политики

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

Основные корректировки относятся к:

- начислению резервов и расходов;

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

Зависимые компании

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

Финансовые активы

Первоначальное признание

Финансовые активы, в соответствии с МСФО 39, классифицируются, как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и дебиторская задолженность, удерживаемые до погашения и доступные для продажи финансовые активы. Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости. По финансовым активам, иным, чем отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в первоначальную стоимость включаются расходы по приобретению. Компания определяет классификацию финансовых активов после первоначального признания и пересматривает это признание на конец каждого финансового года. Классификация зависит от целей, для которых инвестиции приобретаются. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, классифицируются таким образом, потому что существует активная инвестиционная стратегия управлять ими с целью извлечения прибыли через изменение их справедливой стоимости. Удерживаемые до погашения и доступные для продажи финансовые активы пассивно управляются и учитываются по амортизированной стоимости.

Дата признания

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

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Удерживаемые до погашения финансовые активы

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

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

Доступные для продажи финансовые активы

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

Определение справедливой стоимости

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

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

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

Взаимозачет

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

Векселя

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

Депозиты

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

Предоплаты

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

Основные средства

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

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

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

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

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

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

Кредиты и займы

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

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

Кредиторская задолженность

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

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

Дебиторская задолженность

Состав дебиторской задолженности

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

- Финансовая дебиторская задолженность, включающая следующие подвиды:
 - одебиторская задолженность по торговым операциям;
 - опрочая финансовая дебиторская задолженность;
 - орезерв под обесценение финансовой дебиторской задолженности.
- Нефинансовая дебиторская задолженность, включающая:
 - оавансы выданные;
 - одебиторская задолженность по налогам и сборам, включая переплату;
 - опрочая нефинансовая дебиторская задолженность;
 - орезерв под обесценение нефинансовой дебиторской задолженности.

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

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

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

Оценка дебиторской задолженности

Финансовая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости.

Нефинансовая дебиторская задолженность первоначально признается по фактическим суммам.

Последующая оценка финансовой дебиторской задолженности производится по амортизированной стоимости, оцениваемой по методу эффективной ставки процента, за вычетом резерва под обесценение.

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

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

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

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

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

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

- **Специальный резерв** создается на основе имеющейся информации и профессионального суждения уполномоченных сотрудников Компании о том, что конкретные балансы не будут погашены, или будут погашены не полностью (банкротство, ликвидация дебитора и т.п.). Эта задолженность не учитывается при расчете общего резерва.
- **Общий резерв** создается на основе анализа оборачиваемости дебиторской задолженности или расшифровки задолженности по срокам возникновения, исходя из оценок руководства и опыта прошлых лет.

Компания использует следующие коэффициенты для расчета резерва дебиторской задолженности:

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

Аренда

Операционная аренда. Компания арендатор

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

Финансовая аренда. Компания арендатор

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

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

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

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы.

Если имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы обесцениваются, сумма, содержащая разницу между стоимостью данного актива (за вычетом основной суммы и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, минус любой убыток от обесценения, ранее признанный в отчете

о прибылях и убытках, переносится из собственного капитала в отчет о совокупном доходе. Восстановление убытков по обесценению в отношении долевого инструмента, классифицированного как имеющийся в наличии для продажи, не признается в составе прибыли или убытка. Восстановление убытков от обесценения по финансовым долговым инструментам, отражается через отчет о прибылях и убытках, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания финансовых активов

Финансовые активы

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

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

Финансовые обязательства

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

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

Обязательства

Заемные средства

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

В состав заемных средств включаются:

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

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

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

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

Оценка заемных средств

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

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

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

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

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

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

Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

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

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

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

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

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

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

Оценка кредиторской задолженности

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

Налогообложение

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

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

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

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

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы, при первоначальном признании отражаются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Срок полезного использования нематериальных активов может быть определенным или неопределенным. Нематериальные активы с определенным сроком использования амортизируются в течение срока

полезного использования от 1 года до 10 лет, и тестируются на обесценение. В случае наличия признаков обесценения, нематериальный актив должен быть обесценен. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с определенным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого финансового года.

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

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

Условные обязательства

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

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

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

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

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

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

Признание доходов

Выручка

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

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

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

они исключаются из выручки. Подобным образом, при агентских отношениях валовой приток экономических выгод включает суммы, собираемые от имени принципала, которые не ведут к увеличению капитала предприятия. Суммы, собранные от имени принципала, не являются выручкой. При этом выручкой является сумма комиссионных вознаграждений.

Оценка выручки

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

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

Инвестиционный доход

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

Признание расходов

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

События после отчетной даты

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

Существенные вопросы, требующие применения профессионального суждения и оценки

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

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

Новые стандарты и интерпретации

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

Компания применила следующие новые и измененные международные стандарты бухгалтерского учета («МСБУ») и интерпретации Совета по Международным стандартам финансовой отчетности

(«СМСФО») и Комитета по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности СМСФО («КИМСФО») для целей подготовки настоящей годовой финансовой отчетности:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» — Учет приобретения доли участия в совместной деятельности;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» — Разъяснение допустимых методов амортизации основных средств и нематериальных активов;

- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – Сельское хозяйство: плодоносящие растения;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Выплаты сотрудникам» – Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников;
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (2011) – Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности;
- Цикл ежегодных улучшений МСФО 2012-2014 годов;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – Инициативы по раскрытию;
- Различные редакционные исправления.

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

4. Основные средства

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года основные средства у Компании отсутствовали. На 31 декабря 2015 основные средства Компании представлены:

	Компьютеры и оргтехника	Прочие основные средства	Всего
На 1 января			
Первоначальная стоимость	-	-	-
Накопленная амортизация	-	-	-
Остаточная стоимость	-	-	-
За период			
Поступило	255	-	255
Выбыло	-	-	-
Начисление амортизации	(77)	-	(77)
Амортизация по выбывшим основным средствам	-	-	-
На 31 декабря			
Первоначальная стоимость	255	-	255
Накопленная амортизация	(77)	-	(77)
Остаточная стоимость	177	-	177

4. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2015, на 31 декабря 2014 и 1 января 2014 года денежные средства и эквиваленты Компании представлены наличными денежными средствами на расчетных счетах.

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая Компания

«Юнион Инвест Групп»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
Денежные средства на банковских счетах	114 358	87 813	2 892
<i>в т.ч. в долларах США</i>	26 628	-	-
<i>в т.ч. в евро</i>	87 703	87 703	-
Итого	114 358	87 813	2 892

Остатки денежных средств на 31 декабря 2015, на 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года размещены в следующих банках:

Банк	Кредитный рейтинг	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
УК_Юнион Инвест Групп Сбербанк	нет данных	-	111	502
ЮИГ_Прадо	нет данных	-	-	2 391
ООО КБ "ПЛАТИНА", валютный - евро	нет данных	87 703	87 703	-
ООО КБ "ПЛАТИНА", валютный - доллары США	нет данных	26 628	-	-
ООО КБ "ПЛАТИНА", рублевый	нет данных	26	-	-
Итого		114 358	87 813	2 892

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

6. Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2015, на 31 декабря 2014 и 1 января 2014 года авансы выданные представлены:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
Авансы выданные	52	35	16
Итого	52	35	16

Раскрытая балансовая стоимость авансов выданных справедливой стоимости на отчетную дату.

7. Краткосрочная дебиторская задолженность

Краткосрочная дебиторская задолженность на 31 декабря 2015, на 31 декабря 2014 и 1 января 2014 года представлена, в основном, задолженностью клиентов по вознаграждению за услуги доверительного управления и по сделкам купли-продажи ценных бумаг. Динамика изменения данной статьи представлена в таблице.

	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
Дебиторская задолженность по основной деятельности	2 444	-	32
Итого финансовая дебиторская задолженность	2 444	-	32
Прочая дебиторская задолженность	21	-	-
Предоплата по налогам, включая НДС	181	407	51
Итого	2 646	407	83

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая Компания**«Юнион Инвест Групп»****Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

Раскрытая балансовая дебиторской задолженности равна справедливой стоимости на отчетную дату.

Резерв сомнительных долгов по расчетам с покупателями на 31 декабря 2015, на 31 декабря 2014 и 1 января 2014 года не создавался, в связи с отсутствием сомнительной задолженности.

8. Краткосрочная кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2015, на 31 декабря 2014 и 1 января 2014 года кредиторская задолженность представлена:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	7 970	-	45
Итого финансовая кредиторская задолженность	7 970	-	45
Заработная плата и начисления	559	154	273
Прочие налоги к уплате	-	98	49
Итого	8 529	252	367

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

9. Уставный капитал

Сумма УК по РСБУ (тыс. руб.)	Индекс инфляции	Сумма УК по МСФО (тыс. руб.)
68 000	-	68 000

На 31 декабря 2015 года единственным участником Общества является Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Макарово» (на основании договора купли-продажи доли в уставном капитале общества б/н от 10.12.2014).

10. Выручка

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Услуги по доверительному управлению	18 322	1 055
Дилерская деятельность (купля/продажа ц/б)	-	846 236
Итого	18 322	847 291

11. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Расходы от продажи финансовых инструментов на рынке	-	845 308
Итого	-	845 308

**Общество с ограниченной ответственностью Управляющая Компания
«Юнион Инвест Групп»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

13. Административные расходы

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Консультационные услуги	25 589	1
Зарплата	7 298	2 495
Техническое обслуживание техники и оборудования	750	-
Услуги банка	279	913
Пошлины	238	-
Комиссионные сборы и агентское вознаграждение	224	846
Аренда	216	220
Расходы на персонал	113	-
Сырье, расходные и прочие материалы	87	-
Амортизация	77	-
Програмное обеспечение	42	-
Связь и интернет	6	29
Налоги	-	1
Прочее	450	195
Итого	35 369	4 700

13. Прочие операционные доходы

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Курсовые разницы	76 176	5 443
Итого прочие доходы	76 176	5 443
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Курсовые разницы	(57 990)	(3 515)
Штрафы	(6)	-
Итого прочие расходы	(57 996)	(3 515)
Итого прочие операционные доходы/(расходы)	18 180	1 928

14. Финансовые расходы и финансовые доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Проценты по размещенным депозитам	-	3 387
Итого финансовые доходы	-	3 387

15. Налог на прибыль

Основные компоненты расхода по налогу на прибыль представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Текущий налог на прибыль	(228)	(519)
Расход по отложенному налогу на прибыль	-	-
Итого	(228)	(519)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Прибыль до налогообложения	1 133	2 598
Теоретический расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(228)	(519)
Итого расход по налогу на прибыль	(228)	(519)

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

16. Управление финансовыми рисками

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

Кредитный риск

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

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

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

Валютный риск

Компания имеет существенные остатки денежных средств, выраженные в долларах США и евро, следовательно, Группа подвержена валютному риску.

Компания осуществляет мониторинг валютного риска посредством отслеживания изменений курсов валют, в которых выражены ее денежные средства, кредиторская и дебиторская задолженность.

В приведенной ниже таблице показана чувствительность прибыли/(убытка) Компании к возможным изменениям курсов доллара США и евро, при сохранении всех остальных переменных показателей на том же уровне:

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая Компания

«Юнион Инвест Групп»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

	<u>Увеличение / уменьшение курса доллара США</u>	<u>Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения, руб.</u>
На 31 декабря 2015 года		
Обменный курс долл. США/руб.	+20%	5 326
Обменный курс долл. США/руб.	-20%	(5 326)

На 31 декабря 2014 года		
Обменный курс долл. США/руб.	+20%	-
Обменный курс долл. США/руб.	-20%	-

На 1 января 2014 года		
Обменный курс долл. США/руб.	+20%	-
Обменный курс долл. США/руб.	-20%	-

	<u>Увеличение / уменьшение курса евро</u>	<u>Влияние на прибыль/(убыток) до налогообложения, руб.</u>
На 31 декабря 2015 года		
Обменный курс евро/руб.	+20%	17 541
Обменный курс евро/руб.	-20%	(17 541)
На 31 декабря 2014 года		
Обменный курс евро/руб.	+20%	17 541
Обменный курс евро/руб.	-20%	(17 541)

На 1 января 2014 года		
Обменный курс евро/руб.	+20%	-
Обменный курс евро/руб.	-20%	-

Балансовая стоимость деноминированных в иностранной валюте денежных активов Компании по состоянию на отчетную дату представлена следующим образом:

	<u>На 31 декабря 2015 года</u>		<u>На 31 декабря 2014 года</u>		<u>На 1 января 2014 года</u>	
	<u>Доллар США</u>	<u>Евро</u>	<u>Доллар США</u>	<u>Евро</u>	<u>Доллар США</u>	<u>Евро</u>
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	26 628	87 703	-	87 703	-	-
Итого активы	<u>26 628</u>	<u>87 703</u>	<u>-</u>	<u>87 703</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Итого чистые обязательства	<u>26 628</u>	<u>87 703</u>	<u>-</u>	<u>87 703</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Риск ликвидности

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

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

Рыночный риск

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

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

Управление капиталом

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

На 31 декабря 2015 года сумма капитала, управляемого Компанией, составляет 108 908 тысяч рублей (на 31 декабря 2014: 88 003 тысяч рублей, на 1 января 2014: 85 924 тысяч рублей).

17. Условные обязательства и производные финансовые инструменты

Страхование.

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

Незавершенные судебные разбирательства.

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

Заложенные активы.

На 31 декабря 2015, на 31 декабря 2014 и 1 января 2014 года Компания не имела активов, переданных в залог в качестве обеспечения.

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

	Балансовая Стоимость			Справедливая стоимость		
	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
Финансовые активы						
Дебиторская задолженность	2 646	407	83	2 646	407	83
Денежные средства и их эквиваленты	114 358	87 813	2 892	114 358	87 813	2 892
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность	8 529	252	367	8 529	252	367

19. Раскрытие информации о связанных сторонах.

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

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

Перечень связанных сторон на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года представлен ниже:

Связанными сторонами Компании в 2015 году являлись:

- по 31.12.2015 (включительно) – генеральный директор Общества – Мадатов Владимир Андреевич;
- ООО «ИК «Макарово», являющееся единственным участником Общества;
- Участниками ООО «ИК «Макарово» являются: компания ЭРРАН ХОЛДИНГС ЭНД ФИНАНС ИНК и компания СУБМАРИН ВЕНЧУРС ЛТД, владеющие по 50% долей ООО «ИК «Макарово». Эти две компании являются контролирующими для ООО «ИК «Макарово» и для ООО УК «Юнион Инвест Групп».

Связанными сторонами Компании в 2014 году являлись:

- по 23.12.2014 (включительно) – генеральный директор Общества – Бродский Станислав Сергеевич, с 24.12.2014 (включительно) – генеральный директор Общества - Мадатов Владимир Андреевич;
- до 24.06.2014 – Компания «ГЕКИЛ ШИППИНГ ЛИМИТЕД», являющаяся единственным участником общества, контролирующим деятельность Общества; с 24.06.2014 (включительно) до 10.12.2014 – Компания «ИКОДИПЛО ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД», являющаяся единственным участником Общества, контролирующим деятельность Общества; с 10.12.2014 (включительно) - ООО «ИК «Макарово», являющееся единственным участником Общества;
- Участниками ООО «ИК «Макарово» являются: компания ЭРРАН ХОЛДИНГС ЭНД ФИНАНС ИНК и компания СУБМАРИН ВЕНЧУРС ЛТД, владеющие по 50% долей ООО «ИК «Макарово». Эти две компании являются контролирующими для ООО «ИК «Макарово» и для ООО УК «Юнион Инвест Групп».

Операции со связанными сторонами

В 2015 году от ООО «ИК «Макарово» была получена безвозмездная материальная помощь в размере 20 000 тыс. руб.

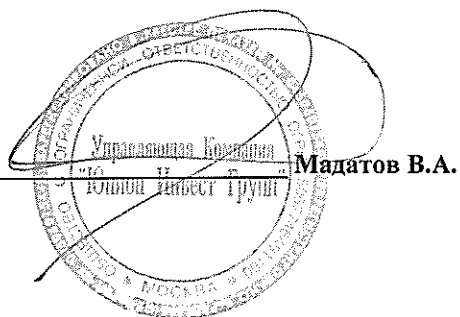
Заработная плата Генерального директора за 2015 год составила 1 500 тыс. руб. (за 2014 год - 620 тыс. руб.).

20. События после отчетной даты.

Компания провела оценку событий после отчетной даты до 15 апреля 2016 года, т.е. до даты выпуска настоящей финансовой отчетности. По состоянию на дату, когда настоящая финансовая отчетность была утверждена к выпуску, не было выявлено каких-либо событий, которые требуют раскрытия в промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

«15» апреля 2016 года

Генеральный директор


Мадатов В.А.

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Всего произведено, произрастаю

и среднее печатно

37

Всего произведено

Зам. задержанного директора

340 АК «Апрель»

Директор Тамара Александровна

