

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«ИНТЕРПРОМЛИЗИНГ»**

ЗА 2016 ГОД

Содержание

Аудиторское заключение	3
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях в составе собственных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	
1. Введение	9
2. Существенные положения учетной политики	9
3. Применение оценок, предпосылок и суждений	16
4. Выручка	17
5. Операционные расходы	17
6. Процентные доходы и расходы	17
7. Прочие доходы/расходы (нетто)	17
8. Расходы по налогу на прибыль	18
9. Денежные и приравненные к ним средства	19
10. Дебиторская задолженность и авансы выданные	19
11. Прочие активы	20
12. Основные средства	20
13. Нематериальные активы	21
14. Долгосрочная дебиторская задолженность	21
15. Кредиторская задолженность	21
16. Обязательства по финансовой аренде	21
17. Уставный капитал	22
18. Управление финансовыми рисками	22
19. Управление капиталом	25
20. Условные обязательства	25
21. Операции со связанными сторонами	26
22. События после отчетной даты	26

Аудируемое лицо

Общество с ограниченной ответственностью
«Интерпромлизинг»
115114, г. Москва, Дербеневская наб, д.11,
ОГРН 1047796824140

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью
«Аудиторская компания «Мариллион»
129090, Россия, г. Москва, Протопоповский пер., д.25, корп.А,
ОГРН 1027700190429
Член саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциации «Содружество» (СРО ААС)
ОРНЗ 11606054861

**УЧАСТНИКУ ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«ИНТЕРПРОМЛИЗИНГ»**

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Интерпромлизинг» (далее - Общество), состоящей из отчета о совокупном доходе за 2016 год, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в составе собственных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит бухгалтерской отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Интерпромлизинг» за 2015 год проведен другим аудитором. По итогам аудита выдано немодифицированное аудиторское заключение, датированное 25 апреля 2016 года.

« 19 » апреля 2017 года

Заместитель директора Департамента аудита
организаций финансового сектора ООО АК «Мариллион»,
на основании доверенности № 002-АК-2017
от 10 января 2017 года



О.М. Серебrenникова

	Прим.	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
Выручка	4	239 389	210 087
Операционные расходы	5	(199 865)	(194 731)
Прибыль от операционной деятельности		39 524	15 356
Процентные доходы	6	12 684	12 741
Процентные расходы	6	(73)	(11)
Прочие доходы/расходы (нетто)	7	634	203
Прибыль до налогообложения		52 769	28 289
Налог на прибыль	8	(10 653)	(5 789)
Чистая прибыль		42 116	22 500
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход		42 116	22 500

Генеральный директор _____ / Яневич Е.А.
 Главный бухгалтер _____ / Серова С.В.

14 апреля 2017 года



	Прим.	31.12.2016	31.12.2015
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и приравненные к ним средства	9	134 321	121 069
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	21 745	18 780
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		5 416	6 705
Прочие активы	11	292	122
Итого оборотные активы		161 774	146 676
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	3 720	2 811
Нематериальные активы	13	3 184	271
Долгосрочная дебиторская задолженность	14	3 137	3 308
Требования к отложенному налогу		2 875	3 108
Итого внеоборотные активы		12 916	9 498
Всего активов		174 690	156 174
Обязательства и собственные средства			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	15	559	1 199
Резервы предстоящих расходов перед персоналом		13 608	13 224
Обязательства по прочим налогам		7	9
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	16	-	302
Итого краткосрочные обязательства		14 174	14 734
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде	16	-	814
Итого долгосрочные обязательства		-	814
Всего обязательств		14 174	15 548
Собственные средства			
Уставный капитал	17	120 000	120 000
Нераспределенная прибыль		40 516	20 626
Всего собственных средств		160 516	140 626
Всего обязательств и собственных средств		174 690	156 174

Генеральный директор _____

/ Яневич Е.А.

Главный бухгалтер _____

/ Серова С.В.

14 апреля 2017 года



	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	52 769	28 289
Корректировки:		
Расходы на износ, амортизацию	1 310	946
Процентные доходы по дисконтированию	(470)	(336)
Проценты к получению	(12 684)	(12 741)
Проценты к уплате	73	11
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала и уплаты налога на прибыль	40 998	16 169
Изменение дебиторской задолженности	(552)	(5 998)
Изменение кредиторской задолженности	(2 664)	10 679
Изменение в прочих активах	(170)	63
Проценты полученные	12 128	12 139
Налог на прибыль уплаченный	(9 130)	(12 529)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	40 610	20 523
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение ОС	(2 039)	(1 102)
Приобретение НМА	(3 093)	(28)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(5 132)	(1 130)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
Уплаченные дивиденды	(22 226)	(26 630)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(22 226)	(26 630)
Чистое изменение остатков денежных средств и их эквивалентов	13 252	(7 237)
Денежные и приравненные к ним средства на начало года	9 121 069	128 306
Денежные и приравненные к ним средства на конец года	9 134 321	121 069

Генеральный директор _____ / Яневич Е.А.

Главный бухгалтер _____ / Серова С.В.

14 апреля 2017 года



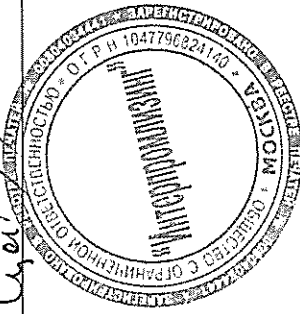
Отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (в тыс. руб.)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
Остаток на 31 декабря 2014 года	120 000	24 756	144 756
Чистая прибыль за год	-	22 500	22 500
Прочий совокупный доход за год	-	-	-
Итого совокупный доход, отраженный в 2015 году	-	22 500	22 500
Выплата дивидендов	-	(26 630)	(26 630)
Остаток на 31 декабря 2015 года	120 000	20 626	140 626
Чистая прибыль за год	-	42 116	42 116
Прочий совокупный доход за год	-	-	-
Итого совокупный доход, отраженный в 2016 году	-	42 116	42 116
Выплата дивидендов	-	(22 226)	(22 226)
Остаток на 31 декабря 2016 года	120 000	40 516	160 516

Генеральный директор _____ / Яневич Е.А.

Главный бухгалтер _____ / Серова С.В.

14 апреля 2017 года



Примечания, расположенные на страницах 8-26, являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

1. Введение

1.1. Организационная структура Компании и основные виды деятельности

Настоящая финансовая отчетность, ООО «Интерпромлизинг» (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Основными видами деятельности Компании являются:

- управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- управление ценными бумагами.

Компания осуществляет доверительное управление двумя закрытыми паевыми инвестиционными фондами:

- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Наш Дом»
- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Мой Дом»

Средняя численность персонала Компании в течение 2016 года составила 59 человек (2015 г.: 58 человек).

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Дербеневская набережная, дом 11, город Москва, РФ, 115114.

С 30 октября 2015 года и по состоянию на 31 декабря 2016 единственным участником компании является Частная акционерная компания с ограниченной ответственностью «НОРИЛЬСК НИКЕЛЬ ИНТЕРНЭШНЛ (КИПР) ЛИМИТЕД» (NORILSK NICKEL INTERNATIONAL (CYPRUS) LIMITED).

До 30 октября 2015 года единственным участником компании являлась Акционерная компания с ограниченной ответственностью «МАГНЕЛЛЕН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» (MAGNELLEN INVESTMENTS LIMITED).

1.2. Условия осуществления хозяйственной деятельности Компании

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. Существенные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, использовавшейся при составлении этой финансовой отчетности, приведены ниже.

2.1. Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту «МСФО»).

Компания обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским законодательством Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в данной учетной политике. Финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме случаев, где указано иное.

Составление финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений. Описание основных суждений и оценок, использовавшихся при составлении финансовой отчетности, содержится в Примечании 3.

(а) МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2016 году

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Компании с 01.01.2016. В список включены вступившие в силу стандарты и интерпретации, которые имеют отношение к операциям Компании.

Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях – Поправки к МСФО (IFRS) 11. Поправки, внесенные в стандарт, разъясняют порядок учета приобретения долей в совместных операциях, являющихся отдельным бизнесом. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Разъяснение в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38. В указанных поправках Совет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (IASB) определил, что применение подхода к расчету амортизации актива, основанного на выручке, не допускается, поскольку выручка, полученная от ведения деятельности с использованием актива, в основном, отражает факторы, отличные от принципа получения экономической выгоды, связанной с использованием актива. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28. Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Раскрытие информации – Поправки к МСФО (IAS) 1. В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности. Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. В МСФО (IFRS) 5 было уточнено, что изменение в порядке выбытия (переклассификация из категории «предназначенные для продажи» в «удерживаемые для распределения в пользу собственников» или наоборот) не означает изменения в плане продаж или распределения, и не должны учитываться как таковые. Поправка к МСФО (IFRS) 7 добавила руководство, помогающее менеджменту определить условия выполнения критериев определения финансового актива, который был переведен в продолжающуюся деятельность, для целей раскрытия информации в финансовой отчетности согласно МСФО (IFRS) 7. Поправки также разъясняют отсутствие в МСФО (IFRS) 7 специального требования о раскрытии информации о взаимозачете в отчетности за промежуточные периоды, в том случае, если это не требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. Поправки к МСФО (IAS) 19 разъясняют, что решение относительно ставки дисконтирования, используемой для расчета пенсионных обязательств по окончании трудовой деятельности, основанной на доходности высококачественных корпоративных облигаций или государственных облигаций, должно быть основано на валюте, в которой номинированы обязательства, а не стране, в которой они возникают. МСФО (IAS) 34 требует наличие перекрестной ссылки на местонахождение «информации, раскрываемой в другом месте промежуточной финансовой отчетности». Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(б) Новые МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), которые были опубликованы, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или

финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты» (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном счете должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть стандарта была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Компания проводит оценку влияния данных изменений.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка», разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов», разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов от клиентов», и разъяснение ПКР (SIC) 31 «Выручка – бартерные операции, включающие рекламные услуги». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. Компания не ожидает, что применение данного стандарта окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов и отменяет классификацию аренды на операционную или финансовую, как это предусматривается МСФО (IAS) 17. Согласно новому стандарту договоры аренды приводят к признанию арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также обязательства по уплате арендных платежей. После первоначального признания право использования актива оценивается по себестоимости за минусом накопленной амортизации, либо по справедливой или переоцененной стоимости. Также арендатор признает процентный расход по обязательству по арендным платежам и относит оплаченные арендные платежи в уменьшение этого обязательства. Учета аренды у арендодателя согласно МСФО (IFRS) 16 осуществляется в порядке, аналогичном порядку, предусмотренному в МСФО (IAS) 17. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на финансовую отчетность Компании.

Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в сентябре 2014 года, дата вступления в силу перенесена на неопределенный срок). Полная прибыль или убыток признаются инвесторами, только если неденежные активы представляют собой отдельный бизнес. Если активы не отвечают определению бизнеса, то прибыль или убыток признаются инвесторами только в части прочей доли инвестора в ассоциированной компании или совместном предприятии. Изменения применимы в случае, когда инвестор продает или вносит активы в ассоциированную компанию или совместное предприятие, но не в совместную деятельность. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2017 или после этой даты). Поправка поясняет порядок признания отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам, возникающим при первоначальном признании долговых инструментов, приобретенных на условиях, отличающихся от рыночных. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2017 или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на финансовую отчетность Компании.

«Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» - Поправки к МСФО (IFRS) 2 (выпущены в июне 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

2.2. Операции в иностранной валюте

(a) Функциональная валюта и валюта отчетности

Статьи финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Компания (в «функциональной» валюте). Финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Компании.

(b) Операции и балансовые остатки

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются на счете прибылей и убытков.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевыми инструментами, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевыми инструментами, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

2.3. Основные средства

Все основные средства, отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования основных средств:

- Мебель и оборудование от 2 до 7 лет;

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 2.5).

2.4. Нематериальные активы

(a) Программное обеспечение

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

Нематериальные активы имеют определенный срок полезного использования (от года до 7 лет) и включают лицензии на программное обеспечение, начисление амортизации осуществляется линейным способом.

2.5. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта его возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

2.6. Финансовые активы

Компания разделяет свои финансовые активы на следующие три категории – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив. Менеджмент Компании определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

(a) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» включает в себя финансовые активы, предназначенные для торговли. Финансовый актив включается в эту категорию, если он приобретен с целью перепродажи в краткосрочной перспективе. Финансовые активы, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по справедливой стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых активов, процентные доходы, а так же прибыли и убытки от реализации отражаются в составе прибылей и убытков по статье «Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток» в периоде их возникновения. Дивиденды признаются на счете прибылей и убытков, в момент возникновения у Компании права на их получение, и отражаются по той же статье прибылей и убытков.

(b) Займы и дебиторская задолженность

Активы, учитываемые в категории «займы и дебиторская задолженность», являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются на счете прибылей и убытков, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Компанией в банках, выданные займы, приобретенные векселя и дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами.

(c) Финансовые активы, предназначенные для продажи

Активы, учитываемые в категории финансовые активы, предназначенные для продажи, являются производными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании либо не попали в другие категории финансовых активов. При первоначальном признании данные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости.

При продаже или обесценении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, накопленный результат изменения их справедливой стоимости включается в состав прибылей и убытков и отражается по статье «Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи».

Процентный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье «Процентные доходы».

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

Справедливая стоимость котированных финансовых активов определяется с использованием текущей цены спроса. В случае отсутствия активного рынка (и для некотированных финансовых активов), Компания определяет справедливую стоимость финансового актива с использованием оценочных методик. Такие методики включают использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и опционные модели оценки, максимально использующие рыночные входные параметры и не полагающиеся на входные параметры, являющиеся специфическими для Компании.

2.7. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

В случае финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, при наличии объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили), дисконтированных по оригинальной эффективной процентной ставке финансового актива. После этого балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытка от обесценения, и убыток признается в отчете о прибылях и убытках.

Компания сначала оценивает, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении каждого отдельного значительного финансового актива, а также в отношении суммы активов, которые по отдельности не являются существенными. Если в отношении отдельно оцениваемого финансового актива (вне зависимости от его значительности) делается вывод об отсутствии признаков обесценения, актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, и данная группа в целом оценивается на предмет обесценения. Активы, индивидуально оцениваемые на обесценение, в отношении которых выявлены или продолжают существовать признаки наличия обесценения, не включаются в общую оценку обесценения. Оценка обесценения производится на каждую отчетную дату.

Если в последующих периодах величина обесценения уменьшается, и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются. Любое восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках в сумме, не превышающей разницы между амортизированной стоимостью актива на дату восстановления убытка и его балансовой стоимостью.

В случае долевых финансовых активов, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, существенное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения рассматривается как свидетельство того, что финансовый актив обесценился. В случае наличия подобных свидетельств накопленный убыток, оцененный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за минусом убытка от обесценения ранее признанного в отчете о прибылях и убытках, списывается со счетов капитала и признается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения долевых финансовых активов, признанный в отчете о прибылях и убытках, в случае последующего увеличения справедливой стоимости таких активов, не сторнируется через счет прибылей и убытков.

Начисление процентного дохода по сниженной в результате обесценения балансовой стоимости долгового финансового инструмента продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения.

2.8. Предоплаты

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

2.9. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если исходный срок их погашения не превышает трех месяцев.

2.10. Текущие и отложенные налоги

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Менеджмент периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Компании и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Компании. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Компании.

2.11. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

2.12. Резервы

Резервы признаются в случае, если Компания имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и если сумма обязательства может быть надежно оценена.

2.13. Капитал

Компания является обществом с ограниченной ответственностью. В соответствии с законодательством Российской Федерации каждый участник общества имеет право в любое время выйти из общества и потребовать у общества выплатить ему действительную стоимость его доли. При этом действительная стоимость доли определяется на основании данных бухгалтерской отчетности общества, составленной по российским стандартам учета, за последний отчетный период, предшествующий дню подачи участником заявления о выходе из общества.

(a) Уставный капитал

Взносы, внесенные участниками в соответствии с уставными документами Компании, классифицируются как уставный капитал. Превышение справедливой стоимости полученного возмещения за приобретаемую участником долю в уставном капитале над ее номинальной стоимостью признается в качестве добавочного капитала. Внешние затраты, непосредственно связанные с внесением участниками дополнительных взносов в уставный капитал, кроме случаев объединения бизнеса, отражаются как уменьшение добавочного капитала.

(b) Собственные доли, выкупленные Компанией

Если Компания выкупает у участника долю в уставном капитале Компании, переданное возмещение, включая соответствующие затраты на совершение операции, за вычетом налогов, вычитается из общей суммы капитала и отражается по статье капитала «собственные доли, выкупленные Компанией» до тех пор, пока они не будут аннулированы или реализованы. Если такие доли впоследствии продаются, полученное возмещение включается в добавочный капитал.

(c) Дивиденды

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты, либо были объявлены после отчетной даты, но до даты опубликования финансовой отчетности.

2.14. Признание доходов и расходов

(a) Выручка

Выручка от услуг признается по мере исполнения обязательств по соответствующему договору. Поступления по договорам, относящиеся к будущим периодам оказания услуг, признаются в качестве авансов, полученных в составе кредиторской задолженности и прочих обязательств. Данные авансы в последующих периодах признаются в качестве выручки по мере оказания услуг в соответствии с условиями договора.

(b) Проценты, дивиденды и аналогичные расходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках в момент начисления, по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые включаются на дату, когда у Компании возникает право на их получение.

3. Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство, кроме требуемых оценок, также использует некоторые суждения в процессе применения учетной политики.

Существенность - опущения или искажения статей являются существенными, если они могут, каждое по отдельности или в совокупности, повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности. Существенность зависит от размера и характера конкретного опущения или искажения, оцениваемых в контексте сопутствующих обстоятельств. Решающим фактором может оказаться либо размер, либо характер соответствующей статьи, либо сочетание того и другого.

Суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость, как правило, определяется исходя из рыночных котировок. Оценка справедливой стоимости инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства с неопределенным сроком погашения»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Налоговое законодательство

Налоговое и валютное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

Резерв на обесценение дебиторской задолженности и прочих активов

На каждую отчетную дату Компания определяет наличие признаков обесценения дебиторской задолженности. Изменения в резервах, связанные с течением времени, относятся на финансовые статьи в отчете о совокупной прибыли за каждый отчетный период. Изменения в резервах по причине изменения в ставках дисконтирования и прочие изменения резервов, связанные с изменением предполагаемого способа погашения обязательства или изменением самого обязательства, рассматриваются как изменения в оценках в применении учетной политики.

4. Выручка

	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
Вознаграждение по доверительному управлению ЗПИФ «Наш дом»	61 067	64 248
Вознаграждение по доверительному управлению ЗПИФ «Мой дом»	178 322	145 839
Итого	239 389	210 087

В 2016 и 2015 годах у Компании было два основных контрагента, по которым была получена выручка.

5. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
Расходы по оплате труда и премий сотрудникам	163 197	157 849
Амортизация внеоборотных активов	1 310	946
Аренда	17 241	18 967
Информационные и консультационные услуги	2 061	2 315
Услуги связи	2 993	2 451
Расходы на командировки	2 334	2 406
Налоги	68	130
Материалы	1 749	1 901
Расходы на транспорт	4 596	4 376
Услуги охраны	1 291	1 291
Услуги сторонних организаций	723	673
Прочие административные расходы	2 302	1 426
Всего операционных расходов	199 865	194 731

6. Процентные доходы и расходы

	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
Процентные доходы		
Проценты по остаткам на счетах, проценты по займам	12 684	12 741
Итого процентные доходы	12 684	12 741
Процентные расходы		
Проценты по финансовой аренде	(73)	(11)
Итого процентные расходы	(73)	(11)

7. Прочие доходы/расходы (нетто)

	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
Прочие доходы		
Дисконт гарантийного платежа	470	336
Курсовая разница	163	-
Прочие доходы	1	2
Итого прочие доходы	634	338
Прочие расходы		
Резерв под обесценение прочих активов	-	(18)
Курсовая разница	-	(117)
Итого прочие расходы	-	(135)
Итого прочие доходы/расходы	634	203

8. Расходы по налогу на прибыль

	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
Расход по текущему налогу на прибыль		
Налог на прибыль за отчетный год	(10 420)	(6 349)
Возмещение по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(233)	560
Всего (расходов) возмещения по налогу на прибыль	(10 653)	(5 789)

Текущая ставка по налогу на прибыль, применяемая Компанией, составляет 20%. Далее представлена таблица выверки теоретического (ожидаемого) расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль.

Ниже представлена сверка прибыли до налогообложения по МСФО с расходами по налогу на прибыль:

	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
Прибыль (убыток) до налогообложения	52 769	28 289
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(10 554)	(5 658)
Доходы/(расходы), не принимаемые для налогообложения, нетто	(99)	(131)
Расход по налогу за период	(10 653)	(5 789)

Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, как правило, включают расходы на профессиональные услуги и маркетинг свыше законодательно установленных лимитов.

Требования и обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

Изменение величины временных разниц в течение 2016 года может быть представлено следующим образом:

	Остаток по состоянию на 31.12.2015	Отражено в составе прибыли и убытков	Остаток по состоянию на 31.12.2016
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц			
Дебиторская задолженность	204	(44)	160
Прочие активы	20	(20)	
Основные средства	85	(85)	
Кредиторская задолженность	157	(90)	67
Резервы предстоящих расходов перед персоналом	2 644	78	2 722
Отложенные налоговые активы	3 110	(161)	2 949
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц			
Обязательство по финансовой аренде	(2)	2	-
Основные средства	-	(74)	(74)
Отложенные налоговые обязательства	(2)	(72)	(74)
Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	3 108	(233)	2 875

Изменение величины временных разниц в течение 2015 года может быть представлено следующим образом:

	Остаток по состоянию на 31.12.2014	Отражено в составе прибыли и убытков	Остаток по состоянию на 31.12.2015
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц			
Дебиторская задолженность	271	(67)	204
Прочие активы	12	8	20
Основные средства	92	(7)	85
Кредиторская задолженность	32	125	157
Резервы предстоящих расходов перед персоналом	2 141	503	2 644
Отложенные налоговые активы	2 548	562	3 110
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц			
Обязательство по финансовой аренде	-	(2)	(2)
Отложенные налоговые обязательства	-	(2)	(2)
Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	2 548	560	3 108

9. Денежные и приравненные к ним средства

	31.12.2016	31.12.2015
Расчетные счета в банках		
- в российских рублях	134 321	121 069
Всего денежных и приравненных к ним средств	134 321	121 069

Остатки на расчетных счетах в банках и прочие элементы денежных средств являются текущими не обесцененными и не имеют обеспечения. Балансовая стоимость каждого класса денежных и приравненных к ним средств приблизительно равна их справедливой стоимости.

Кредитное качество денежных и приравненных к ним средств

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве текущих счетов в банках по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов. Информация о кредитных рейтингах, используемых Компанией, представлена в Примечании 18.

	31.12.2016		31.12.2015	
	сумма	% к итогу	сумма	% к итогу
С рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	134 321	100%	121 069	100%
Всего денежных средств на расчеты счетах в банках	134 321	100%	121 069	100%

10. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31.12.2016	31.12.2015
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	21 553	18 624
Авансы выданные	192	156
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	21 745	18 780

Дебиторская задолженность не является просроченной или обесцененной. Дебиторская задолженность выражена в рублях. В 2016 и 2015 годах Компания имеет двух основных контрагентов, на которых приходится 100% и 99% дебиторской задолженности соответственно.

11. Прочие активы

	31.12.2016	31.12.2015
Офисные материалы	329	180
Резерв под обесценение	(37)	(58)
Всего прочих активов	292	122

Анализ изменения резерва под обесценение

	31.12.2016	31.12.2015
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	58	40
Списано за счет резерва под обесценение в течение периода	(21)	-
Чистое создание резерва под обесценение в течение периода	-	18
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	37	58

12. Основные средства

	Офисное оборудование	Офисное оборудование по договору финансовой аренды	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2014	5 826	-	5 826
Поступление	-	1 102	1 102
Выбытие	(365)	-	(365)
Первоначальная стоимость на 31.12.2015	5 461	1 102	6 563
Поступление	2 039	-	2 039
Выбытие	(29)	-	(29)
Перевод в другую категорию	1 102	(1 102)	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2016	8 573	-	8 573
Накопленная амортизация на 31.12.2014	(3 363)	-	(3 363)
Поступление	(693)	(61)	(754)
Выбытие	365	-	365
Накопленная амортизация на 31.12.2015	(3 691)	(61)	(3 752)
Поступление	(763)	(367)	(1 130)
Выбытие	29	-	29
Перевод в другую категорию	(428)	428	-
Накопленная амортизация на 31.12.2016	(4 853)	-	(4 853)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015	1 770	1 041	2 811
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016	3 720	-	3 720

13. Нематериальные активы

	Программное обеспечение
Первоначальная стоимость на 31.12.2014	1 713
Поступление	28
Первоначальная стоимость на 31.12.2015	1 741
Поступление	3 093
Первоначальная стоимость на 31.12.2016	4 834
Накопленная амортизация на 31.12.2014	(1 278)
Амортизационные отчисления	(192)
Накопленная амортизация на 31.12.2015	(1 470)
Амортизационные отчисления	(180)
Накопленная амортизация на 31.12.2016	(1 650)
Остаточная стоимость на 31.12.2015	271
Остаточная стоимость на 31.12.2016	3 184

14. Долгосрочная дебиторская задолженность

	31.12.2016	31.12.2015
Гарантийный платеж за аренду помещения	3 685	4 326
Дисконт	(548)	(1 018)
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	3 137	3 308

15. Кредиторская задолженность

	31.12.2016	31.12.2015
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	174	419
Резерв под аудит	335	780
Прочая кредиторская задолженность	50	-
Итого кредиторская задолженность	559	1 199

16. Обязательства по финансовой аренде

Компания арендует по договорам финансовой аренды основные средства. Договоры закончились 31.12.2016, и по их окончании произошел переход права собственности. Эффективная процентная ставка на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 гг. составляет 1%. Справедливая стоимость обязательств по финансовой аренде на конец года приблизительно равна уплаченным денежным средствам. Обязательства по финансовой аренде составляют:

	31.12.2016	31.12.2015
Минимальные лизинговые платежи		
К оплате по финансовой аренде:		
В пределах одного года	-	302
Со второго по четвертый год включительно	-	814
Текущая стоимость минимальных лизинговых платежей	-	1 116
Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей	31.12.2016	31.12.2015
К оплате по финансовой аренде:		
В пределах одного года	-	302
Со второго по четвертый год включительно	-	814
Приведенная стоимость обязательства	-	1 116

17. Уставный капитал

Уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2016 составляет 120 000 тыс. руб. (2015: 120 000 тыс. руб.).

По состоянию на 31.12.2016 уставный капитал оплачен полностью (2015: оплачен полностью).

По состоянию на 31.12.2016 и 31.12.2015 в собственности дочерних и зависимых обществ доли Компании не было.

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Компании по состоянию на 31.12.2016 в соответствии с данными отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составляла 160 962 тыс. руб. (2015: 142 226 тыс. руб.).

В 2016 и 2015 годах были выплачены дивиденды в размере 22 226 тыс. руб. и 26 630 тыс. руб. соответственно, отчислений в резерв прибыли не было.

18. Управление финансовыми рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, а также на постоянную оценку уровня рисков. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Руководство Компании несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками. Руководство несет ответственность за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками.

Концентрация географического риска

Географическая концентрация финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года сконцентрирована на территории Российской Федерации.

Валютный риск

В связи с тем, что Компания ведет свою деятельность на территории Российской Федерации и основная часть активов и обязательств Компании выражена в российских рублях, изменения курса иностранной валюты не приводят к валютным рискам.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, т.е. риску финансовых убытков вследствие невыполнения контрагентом своих обязательств. Последствия невыполнения этих обязательств измеряются потерей основной суммы задолженности и невыплаченных процентов за вычетом суммы полученного возмещения. В основном, кредитный риск связан с потерями при объявлении контрагентом дефолта, недобросовестном исполнении им своих обязательств и при понижении его кредитного рейтинга. Основным источником кредитного риска для Компании выступают денежные средства на расчетных счетах в банках и дебиторская задолженность. Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность потенциального зачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Важной нефинансовой информацией, используемой при установлении лимита, является оценка контрагента третьими лицами: рейтинговыми агентствами, публикации в прессе. Для анализа кредитных рисков по эмитентам/банкам принимаются рейтинговые оценки агентств Moody's, Standard&Poor's, Fitch. Шкала рейтинговых оценок агентства Standard&Poor's приведена ниже.

Шкала рейтинговых оценок «Standard&Poor's»

Рейтинг	Расшифровка рейтинга
AAA	Наивысшая надежность
AA	Высокая надежность
A	Достаточная надежность
BBB	Приемлемая надежность
BB	Удовлетворительная надежность
B	Низкая надежность
CCC	Очень низкая надежность
CC	Очень низкая надежность
C	Предполагается банкротство
D	Дефолт

Рейтинговые категории надежности сопровождаются тремя индексами-знаками "+" и "-", указывающими, соответственно, на первый, второй и третий уровень надежности в соответствующей рейтинговой категории. Например: в категории А существуют три рейтинговых уровня "A+", "A" и "A-".

На этапе анализа нефинансовой информации выявляются факты, указывающие на невозможность ведения операций с банком. Проводимый далее анализ финансового состояния контрагента по следующим направлениям: достаточность капитала, ликвидность, структура и качество активов, ресурсная база, рентабельность деятельности, состояние кредитного портфеля, позволяет рассчитать сводный рейтинг финансового состояния, определить группу надежности банка и установить совокупный лимит на операции с ним. Пересмотр установленных лимитов осуществляется по мере необходимости. При этом в связи с нестабильностью на финансовых рынках мониторинг кредитных рисков производится ежеквартально. В случае ухудшения финансового положения банка или контрагента или появления информации нефинансового характера, способной существенным образом повлиять на оценку его кредитоспособности, инициируется процедура пересмотра установленного лимита.

Сроки погашения денежных средства на расчетных счетах в банках и дебиторской задолженности на 31 декабря 2016 года представлены ниже:

На 31 декабря 2016

	Менее 1 месяца	Свыше 1 года	Итого
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	134 321	-	134 321
Дебиторская задолженность	21 553	-	21 553
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	3 137	3 137
Итого	155 874	3 137	159 011

Сроки погашения денежных средства на расчетных счетах в банках и дебиторской задолженности на 31 декабря 2015 года представлены ниже:

На 31 декабря 2015

	Менее 1 месяца	Свыше 1 года	Итого
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	121 069	-	121 069
Дебиторская задолженность	18 624	-	18 624
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	3 308	3 308
Итого	139 693	3 308	143 001

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Компания осуществляет мониторинг ожидаемых сроков погашения для определенных классов активов и обязательств, анализ которых по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлен в таблицах далее.

На 31 декабря 2016

	Менее 1 месяца	Менее 6 месяцев	Свыше 1 года	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	134 321	-	-	134 321
Дебиторская задолженность	21 553	-	-	21 553
Прочие активы	-	292	-	292
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	3 137	3 137
Всего финансовых активов	155 874	292	3 137	159 303
Обязательства				
Кредиторская задолженность	309	-	-	309
Резервы предстоящих расходов перед персоналом	13 608	-	-	13 608
Всего финансовых обязательств	13 917	-	-	13 917
Чистый разрыв ликвидности	141 957	292	3 137	145 386

На 31 декабря 2015

	Менее 1 месяца	Менее 6 месяцев	Свыше 1 года	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	121 069	-	-	121 069
Дебиторская задолженность	18 624	-	-	18 624
Прочие активы	-	122	-	122
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	3 308	3 308
Всего финансовых активов	139 693	122	3 308	143 123
Обязательства				
Кредиторская задолженность	1 199	-	-	1 199
Резервы предстоящих расходов перед персоналом	13 224	-	-	13 224
Всего финансовых обязательств	14 423	-	-	14 423
Чистый разрыв ликвидности	125 270	122	3 308	128 700

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств со стандартными условиями, обращающихся на активных ликвидных рынках, определяется на основании рыночных цен; и
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями ценообразования на основе анализа дисконтированных денежных потоков с использованием цен текущих рыночных сделок.

Справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств, которые включают денежные средства и их эквиваленты, дебиторскую задолженность, кредиторскую задолженность, была приравнена к их балансовой стоимости ввиду краткосрочного характера данных инструментов.

В таблице ниже приведена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании:

	Справедливая стоимость		Балансовая стоимость	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Финансовые активы				
Денежные и приравненные к ним средства	134 321	121 069	134 321	121 069
Дебиторская задолженность	21 553	18 624	21 553	18 624
Долгосрочная дебиторская задолженность	3 137	3 308	3 137	3 308
Итого финансовые активы	159 011	143 001	159 011	143 001
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность	559	1 199	559	1 199
Итого финансовые обязательства	559	1 199	559	1 199

19. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации;
- обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу и собственным средствам (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- соответствие требованиям Указания Банка России от 21 июля 2014 года № 3329-У «О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг и управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов»;

- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»).

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала и собственных средств, установленного Банком России, осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Компании. Капитал, управляемый Компанией и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации, включает в себя уставный капитал и нераспределенную прибыль на общую сумму 160 962 тыс. руб. на отчетную дату (2015: 142 226 тыс. руб.).

По состоянию на 31.12.2016 и 31.12.2015 Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и собственных средств.

20. Условные обязательства

Обязательства по операционной аренде

Общая сумма будущих минимальных арендных платежей по неаннулируемым договорам аренды по состоянию на 31.12.2016 и по состоянию на 31.12.2015 по периодам оплаты представлена в таблице (без учета НДС):

	31.12.2016	31.12.2015
В пределах одного года	13 216	14 665
Со второго по пятый год включительно	6 246	21 997
Всего будущие минимальные арендные платежи	19 462	36 662

Обязательства по основным средствам

На 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 гг. Компания не имела значительных обязательств капитального характера в отношении основных средств.

Залоги

В течение отчетного года Компания не закладывала собственность по договорам займа, подписанным с третьими лицами.

Операционная среда

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Законодательство, влияющее на деятельность Компании в Российской Федерации подвержено серьезным изменениям, активы и операции Компании подвержены риску в случае негативных изменений в политическом и деловом окружении Компании.

Налогообложение

В связи с постоянными изменениями в системе налогообложения Российской Федерации, связанными с совершенствованием механизмов налогового контроля и регулирования, Компания подвержена возникновению налоговых рисков, связанных с возникновением неопределенных налоговых позиций, возникших в результате неопределенности в трактовании налогового законодательства.

21. Операции со связанными сторонами

С 30.10.2015 года «НОРИЛЬСК НИКЕЛЬ ИНТЕРНЭШНЛ (КИПР) ЛИМИТЕД» (NORILSK NICKEL INTERNATIONAL (CYPRUS) LIMITED) принадлежит 100% доли в уставном капитале Компании (до 30.10.15 - «МАГНЕЛЛЕН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» (MAGNELLEN INVESTMENTS LIMITED)) (далее – «Материнские компании»). В течение 2016 и 2015 гг. Материнские компании не осуществляли дополнительный вклад в капитал Компании.

Конечный контроль над Компанией принадлежит ПАО «ГМК «Норильский никель». В течение 2016 и 2015 гг. Компания не осуществляла значительных операций с ПАО «ГМК «Норильский никель».

Ниже указаны остатки по состоянию на 31.12.2016 и 31.12.2015 по проведенным операциям с прочими связанными сторонами:

	31.12.2016	31.12.2015
Кредиторская задолженность	5	22
Обязательство по финансовой аренде	-	1 116

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с прочими связанными сторонами за 2016 и 2015 год:

	31.12.2016	31.12.2015
Операционные расходы	(92)	(1 398)
Процентные расходы	(73)	(11)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании составило в 2016 году 20 933 тыс. руб. (2015: 31 992 тыс. руб.), страховые взносы с указанного вознаграждения составили в 2016 году 3 394 тыс. руб. (2015: 5 040 тыс. руб.).

22. События после отчетной даты

В период после окончания финансового года по дату подписания финансовой отчетности у Компании отсутствуют существенные события после отчетной даты.

Генеральный директор _____ / Яневич Е.А.

Главный бухгалтер _____ / Серова С.В.

14 апреля 2017 года



Пронумеровано, прошито

и скреплено

26 ЛИСТОВ



[Handwritten signature]
[Handwritten signature]
Տ.Ր.