



AUDIT
PRACTICE

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**о финансовой отчетности закрытого
акционерного общества «Управляющая
компания «Файнейшл Партнерс» за
2015 год**

**Казань
2016**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам закрытого акционерного общества «Управляющая компания «Файнейшнл Партнерс»

Аудируемое лицо

Полное наименование – закрытое акционерное общество «Управляющая компания «Файнейшнл Партнерс».

Сокращенное наименование – ЗАО УК «Файнейшнл Партнерс».

Государственный регистрационный номер 1057748376190.

Место нахождения: 420066, РТ, г. Казань, ул. Чистопольская, д.20б.

Аудитор

Наименование - ООО «Аудит - Практик».

Государственный регистрационный номер 1101690052727.

Место нахождения: 420059, г. Казань, ул. Павлухина, 102а.

Почтовый адрес: 420059, г. Казань, ул. Павлухина, 102а.

Член НП «Институт Профессиональных Аудиторов» (ИПАР), основной регистрационный номер 11202030336.

Мы провели аудит финансовой отчетности ЗАО УК «Файнейшнл Партнерс», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 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 финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления 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 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

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ О ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗАО УК «ФАЙНЕЙШНЛ ПАРТНЕРС» ЗА 2015 ГОД**

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, рассчитанных 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 отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ЗАО УК «Файнейшнл Партнерс» по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

29.04.2016

Директор
ООО «Аудит - Практик»



А.Р. Абубакиров
квалификационный аттестат № 05-000235 от
21.11.2012, ОРНЗ 20105000280





ЗАО «Управляющая компания «Файнейшл Партнерс»

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2015**

Содержание

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменении капитала	3
Отчет о движении денежных средств	4

Примечания к финансовой отчетности

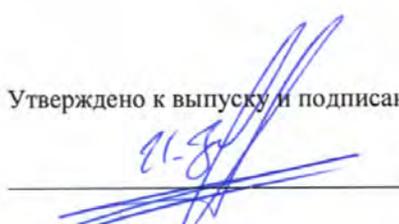
Примечание 1: Краткая информация о Компании	5
Примечание 2: Основные положения учетной политики	5
Примечание 3: Переход на МСФО	8
Примечание 4: Основные принципы представления финансовой отчетности	10
Примечание 5: Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	10
Примечание 6: Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	11
Примечание 7: Денежные средства и их эквиваленты	12
Примечание 8: Дебиторская задолженность	12
Примечание 9: Финансовые активы	13
Примечание 10: Основные средства	14
Примечание 11: Инвестиционная собственность	14
Примечание 12: Займы полученные краткосрочные	15
Примечание 13: Акционерный капитал	15
Примечание 14: Выручка от основной деятельности	15
Примечание 15: Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	16
Примечание 16: Финансовые доходы и расходы	16
Примечание 17: Прочие доходы/(расходы), нетто	16
Примечание 18: Операции со связанными сторонами	17
Примечание 19: Условные и договорные обязательства	17
Примечание 20: Управление финансовыми рисками	18
Примечание 21: События после отчетной даты	21

ЗАО «УК «Файнейшл Партнерс»
Отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014	На 1 января 2014
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	7	1	1	3
Дебиторская задолженность	8	1 359	1 025	1 151
Займы выданные краткосрочные	9	23 501	17 095	10 177
Предоплата и прочие краткосрочные активы		3 018	4	2
Итого краткосрочные активы		27 878	18 123	11 333
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9	40 994	40 994	40 994
Основные средства		40 831	41 586	42 348
Инвестиционная собственность	10	39 933	39 933	39 933
Итого долгосрочные активы		121 758	122 513	123 275
Итого активы		149 637	140 638	134 608
Обязательства и акционерный капитал				
Займы полученные краткосрочные		927	636	663
Кредиторская задолженность		2 012	1 981	1 745
Обязательства по уплате налогов		3 105	2 251	1 143
Итого краткосрочные обязательства		6 044	4 868	3 551
Итого обязательства		6 044	4 868	3 551
Уставный капитал				
Уставный капитал	13	20 000	20 000	20 000
Нераспределенная прибыль	3	123 593	115 770	111 057
Итого акционерный капитал		143 593	135 770	131 057
Итого обязательства и капитал		149 637	140 638	134 608

Утверждено к выпуску и подписано

29.04.2016 г.


Зарипов И.Н.

Генеральный директор




Федорова О.П.

Главный бухгалтер

ЗАО «УК «Файнейшнл Партнерс»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Выручка от основной деятельности, нетто	14	13 947	12 323
Затраты и прочие расходы			
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	16	(6 017)	(6 189)
Налоги		(832)	(1 146)
Операционная прибыль		7 098	4 988
Финансовые и прочие доходы/(расходы)			
Финансовые доходы	18	2 132	705
Финансовые расходы	18	(1 223)	(1 281)
Прочие (расходы)/доходы, нетто	19	(184)	301
Прибыль до налогообложения		7 823	4 713
Прибыль за год		7 823	4 713
Итого совокупный доход за год		7 823	4 713
Прибыль на акцию (рублей)			
Обыкновенную	13	3,91	2,36
Средневзвешенное количество выпущенных акций (в тыс. штук)			
Обыкновенных		2 000	2 000

ЗАО «УК «Файнейшл Партнерс»
Отчет об изменении капитала
(в тысячах российских рублей)

	Количество акций (тыс. штук)	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого акционерный капитал
Остаток на 1 января 2014	2 000	20 000	111 057	131 057
Прибыль за год		-	4 713	4 713
Итого совокупный доход за год		-	4 713	4 713
Остаток на 31 декабря 2014	2 000	20 000	115 770	135 770
Прибыль за год		-	7 823	7 823
Итого совокупный доход за год		-	7 823	7 823
Остаток на 31 декабря 2015	2 000	20 000	123 593	143 593

ЗАО «УК «Файнейшнл Партнерс»
Отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей)

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Операционная деятельность		
Прибыль за период	7 823	4 713
Корректировки:		
Износ, истощение и амортизация	765	762
Изменение резервов	(115)	-
Финансовые доходы	(2 132)	(705)
Финансовые расходы	1 223	1 281
Изменения в операционном оборотном капитале (кроме изменений в денежных средствах):		
Дебиторская задолженность	(219)	126
Изменение прочих краткосрочных активов	(3 014)	(2)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	31	236
Обязательства по уплате налогов	854	1 108
Чистые денежные средства по операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	5 216	7 519
Проценты полученные	22	72
Проценты уплаченные	-	(55)
Чистые денежные средства по операционной деятельности	5 238	7 536
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств	(10)	-
Выдача займов к получению	(5 741)	(8 155)
Поступления от займов к получению	269	625
Чистые денежные средства по инвестиционной деятельности	(5 482)	(7 530)
Финансовая деятельность		
Получение кредитов и займов	548	1 746
Погашение кредитов и займов	(304)	(1 754)
Чистые денежные средства по финансовой деятельности	244	(8)
Чистое изменение остатков денежных средств и их эквивалентов	-	(2)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1	3
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1	1

Примечание 2: Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовый актив классифицируется как актив, оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если актив классифицирован как предназначенный для торговли или отнесен к данной категории с момента первоначального признания.

Финансовые активы относятся к активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если Компания осуществляет управление такими инвестициями и принимает решения относительно их купли-продажи на основании их справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией Компании по управлению рисками или инвестиционной стратегией. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, оцениваются по справедливой стоимости, при этом соответствующие изменения признаются в составе прибыли и убытка за год.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены производными инструментами, которые либо относятся к данной категории, либо не относятся ни к одной из других категорий финансовых активов. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают инвестиционные ценные бумаги, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или котировок ценных бумаг.

После первоначального признания такие активы оцениваются по справедливой стоимости и соответствующие изменения (кроме убытка от обесценения и курсовой разницы по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются в составе капитала. Инвестиции в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и стоимость которых не может быть надежно оценена, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения. В случае прекращения признания инвестиций совокупная прибыль или убыток, признанный в составе капитала, также переводится в состав прибыли и убытка за год.

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости финансового актива или группы финансовых активов. Продолжительное снижение справедливой стоимости ценных бумаг ниже их стоимости приобретения считается признаком обесценения. Если такое доказательство существует для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, кумулятивный убыток (определяемый как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения по этому финансовому активу, ранее отраженного в составе прочего совокупного дохода) признается в составе прибыли и убытков за год как корректировка по реклассификации при переводе из состава прочего совокупного дохода.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. В категорию активов, удерживаемых до погашения, входят котируемые на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Компании имеется намерение и возможность удерживать их до погашения. Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату.

Финансовые обязательства. Все финансовые обязательства первоначально признаются в учете по справедливой стоимости и в случае с займами и кредитами за вычетом прямых дополнительных затрат по сделке. Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, а также кредиты и займы. Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости. Разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается в составе прибыли или убытка за год. После первоначального признания такие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае его исполнения, отмены или истечения срока действия. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли и убытков за год.

Компания не использует производные финансовые инструменты.

Примечание 2: Основные положения учетной политики (продолжение)

Компания не проводит зачет активов и обязательств, если только это не требуется или не разрешается стандартом МСФО.

Предоплата. К предоплате относятся авансы, выплаченные при приобретении товаров и услуг, страховые взносы, предоплата по НДС и прочим налогам.

Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Предоплата по услугам, таким как страхование, транспортные перевозки и другие, списывается на счет прибылей и убытков при получении товаров или услуг, относящихся к ней.

Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков за отчетный год.

Основные средства. Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленного износа, истощения, амортизации и обесценения.

Авансы, выплаченные по объектам основных средств и объектам незавершенного строительства, учитываются в составе незавершенного строительства.

Начисление износа на прочие основные средства производится линейным методом на основании сроков их полезного использования, а именно:

	Срок (в годах)
Здания и сооружения	85
Офисное оборудование	2
Производственный и хозяйственный инвентарь	2

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяются путем сравнения суммы выручки, при наличии таковой, и балансовой стоимости. Прибыль и убыток от выбытия основных средств отражены в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе убытка от выбытия и снижения стоимости основных средств и финансовых вложений.

Инвестиционная собственность. В случае приобретения объекты инвестиционного имущества оцениваются по фактической стоимости, то есть включают затраты на приобретение и затраты, связанные непосредственно с подготовкой актива к использованию (аналогично основным средствам). После первоначального признания инвестиционная собственность отражается по справедливой стоимости, определяющей рыночные условия на отчетную дату. Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности, включаются в отчет о совокупном доходе в том периоде, когда они возникли. Оценка справедливой стоимости проводится ежегодно с привлечением аккредитованного независимого оценщика, на основе модели оценки, рекомендованной Международным комитетом по стандартам оценки.

Инвестиционная собственность списывается с учета при выбытии, либо в случае, если она изъята из использования, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в отчете о совокупном доходе в том отчетном периоде, в котором было прекращено его признание.

Переводы в категорию инвестиционной собственности либо из нее осуществляются только тогда, когда имеет место изменение в характере использования собственности. При переводе из инвестиционной собственности в собственность, занимаемую владельцем, в качестве предполагаемой первоначальной стоимости принимается ее справедливая стоимость на дату изменения характера ее использования. В случае, когда занимаемый собственником объект собственности становится объектом инвестиционной собственности, Компания учитывает такую собственность в соответствии с политикой учета основных средств до даты изменения характера использования.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в фонды социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том

Примечание 2: Основные положения учетной политики (продолжение)

отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании.

Налоги на прибыль. Компания применяет правила упрощенной системы налогообложения в рамках законодательства Российской Федерации, не являясь плательщиком налога на прибыль.

Акционерный капитал. Разрешенный к выпуску капитал представлен обыкновенными акциями. Дивиденды, выплачиваемые акционерам, объявляются общим собранием акционеров.

Признание выручки. Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

Примечание 3: Переход на МСФО

Компания впервые применила МСФО в отношении финансового года, закончившегося 31 декабря 2015 г. Датой перехода на МСФО считается 1 января 2014 г.

Компания ведет учет и составляет финансовую отчетность в соответствии с Положениями по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (далее «РПБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена на основании данной бухгалтерской отчетности с учетом необходимых корректировок для соблюдения требований МСФО. Основные различия между РПБУ и МСФО относятся к: (i) начислению обязательств по накапливаемым оплачиваемым отсутствиям сотрудников на работе; (ii) учету финансовых активов, выданных по ставке ниже рыночной; (iii) созданию резервов под обесценение финансовых активов; (iv) использованию справедливой стоимости в качестве условной первоначальной стоимости основных средств и инвестиционной собственности; (v) корректировкам в отчете о движении денежных средств, связанным с применением косвенного метода представления денежных потоков и пр.

Настоящая финансовая отчетность является первой финансовой отчетностью Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. Учетная политика, изложенная в Примечании 2, была применена при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., сравнительной информации, представленной в настоящей финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., а также при подготовке вступительного отчета о финансовом положении, подготовленного по МСФО, по состоянию на 1 января 2014 г. (дату перехода Компании на МСФО).

При подготовке настоящей финансовой отчетности Компания применила МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». При подготовке вступительного отчета о финансовом положении, подготовленного по МСФО, Компания скорректировала суммы, отраженные ранее в индивидуальной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. В последующих таблицах и примечаниях к ним поясняется, как трансформация отчетности по РПБУ в отчетность по МСФО повлияла на финансовое положение, финансовые результаты и потоки денежных средств Компании.

Согласно МСФО (IFRS) 1 с учетом некоторых исключений, требуется ретроспективное применение стандартов и интерпретаций в той редакции, которая действует на 31 декабря 2015 г., т.е. на дату первой годовой финансовой отчетности Компании по МСФО. Данная версия применялась при подготовке вступительного отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2014 г. и в течение последующих периодов до отчетной даты первой финансовой отчетности по МСФО.

При подготовке настоящей финансовой отчетности Компания применила соответствующие обязательные исключения и некоторые из возможных освобождений от ретроспективного применения МСФО в полном объеме, как представлено ниже.

На дату перехода на МСФО Компания приняла решение об использовании следующих добровольных исключений:

- 1) справедливая стоимость в качестве условной первоначальной стоимости;

Примечание 3: Переход на МСФО (продолжение)

- 2) определение ранее признанных финансовых инструментов в категорию инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, а также займов выданных;
- 3) оценка финансовых активов или финансовых обязательств по справедливой стоимости при первоначальном признании.

Исключения с точки зрения ретроспективного применения, которые являются обязательными согласно МСФО (IFRS) 1, не применимы к Компании.

В таблице ниже приводятся данные о влиянии перехода от применения РПБУ к МСФО в количественном выражении на 31 декабря 2014 г., 1 января 2014 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:

	Прим.	31 декабря 2014	1 января 2014
КАПИТАЛ СОГЛАСНО РПБУ		132 075	144 658
<i>Влияние изменения учетной политики:</i>			
Обязательства по накапливаемым оплачиваемым отсутствиям сотрудников на работе	(i)	(450)	(499)
Первоначальное признание займов, выданных по ставке ниже рыночной	(ii)	(339)	(1 692)
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	(iii)	(115)	(115)
Использование справедливой стоимости в качестве условной первоначальной стоимости основных средств и инвестиционной собственности	(iv)	(102)	(136)
Прочие		(12)	(13)
Сторнирование резерва переоценки основных средств по РПБУ	(iv)	-	(6 433)
КАПИТАЛ ПО МСФО		131 057	135 770
	Прим.		За год, закончившийся 31 декабря 2014
ПРИБЫЛЬ ПО РПБУ			6 152
<i>Влияние изменения учетной политики:</i>			
Первоначальное признание займов, выданных по ставке ниже рыночной	(ii)		(1 355)
Обязательства по накапливаемым оплачиваемым отсутствиям сотрудников на работе	(i)		(49)
Использование справедливой стоимости в качестве условной первоначальной стоимости основных средств и инвестиционной собственности	(iv)		(34)
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ ПО МСФО			4 713

Далее разъясняются существенные различия между применявшейся ранее Компанией учетной политикой по РПБУ и учетной политикой, применяемой Компанией при подготовке финансовой отчетности по МСФО.

i. Обязательства по накапливаемым оплачиваемым отсутствиям сотрудников на работе

Согласно требованиям МСФО (IAS) 19 Компания признает ожидаемые затраты на выплату краткосрочных вознаграждений работникам в форме оплачиваемых отсутствий на работе. Накапливаемые оплачиваемые отсутствия на работе могут быть перенесены на будущее и использованы в последующих периодах в случае, если они не были использованы полностью в текущем периоде. Компания оценивает ожидаемые затраты на оплату накапливаемых оплачиваемых отсутствий на работе как дополнительную сумму, которую она предполагает выплатить работнику за неиспользованные оплачиваемые отсутствия на работе, накопленные по состоянию на конец отчетного периода.

ii. Дисконтирование финансовых активов

Согласно требованиям МСФО (IAS) 39 финансовые активы Компании в виде займов первоначально признаются по справедливой стоимости. Разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению, возникающая в связи с предоставлением займов по ставке ниже рыночной, отражается в составе прибыли или убытка за год. После первоначального признания такие финансовые

Примечание 3: Переход на МСФО (продолжение)

обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

iii. Создание резервов под обесценение финансовых активов

В соответствии с требованиями МСФО Компания создала резервы на обесценение финансовых активов (займов выданных, торговой и прочей дебиторской задолженности), учитывавшихся по стоимости приобретения в соответствии с РПБУ. Резерв под обесценение создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок.

iv. Использование справедливой стоимости в качестве условной первоначальной стоимости основных средств и инвестиционной собственности

На 1 января 2014 г. Компания приняла решение оценить основные средства и инвестиционную собственность по справедливой стоимости и использовать её в качестве условной первоначальной стоимости. В РПБУ данные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации.

v. Корректировки в отчете о движении денежных средств.

При переходе от РПБУ к МСФО Компания применила косвенный метод представления потоков денежных средств.

Примечание 4: Основные принципы представления финансовой отчетности

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с действовавшими на отчетную дату Международными стандартами финансовой отчетности и разъяснениями, принятыми Фондом Комитета по МСФО и признанными на территории Российской Федерации.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа оценки по фактическим затратам, за исключением определенных финансовых активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости.

Составление финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает определение руководством основных бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Компании. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, указаны в Примечании 5.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Валютой представления отчетности Компании является российский рубль.

Примечание 5: Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Руководство Компании также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования.

Примечание 6: Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

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

Следующие изменения к действующим МСФО стандартам и ежегодные усовершенствования, одобренные также для применения в Российской Федерации, вступили в силу, начиная с 1 января 2015 г., но не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). В стандарте отражены все этапы проекта по финансовым инструментам, и он заменяет все предыдущие положения МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования к классификации и оценке, обесценению и учету хеджирования. В настоящее время Компания анализирует последствия применения стандарта..

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Примечание 6: Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

Все вышеперечисленные стандарты, изменения к стандартам и интерпретации утверждены для применения в Российской Федерации за исключением тех из них, которые были выпущены в 2016 г., и Поправок к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28.

Примечание 7: Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включали следующее:

	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014	На 1 января 2014
Денежные средства на банковских счетах	1	1	3
Итого денежные средства и их эквиваленты	1	1	3

На 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 гг. основная сумма денежных средств и их эквивалентов находилась в ПАО «ИнтехБанк», на 1 января 2014 г. – ОАО АКБ «БТА-Казань» (ПАО «Тимер Банк»).

Анализ кредитного качества остатков денежных средств и их эквивалентов представлен в таблице ниже:

	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014	На 1 января 2014
Внешний кредитный рейтинг отсутствует	1	1	-
Рейтинг неинвестиционного уровня	-	-	3
Итого денежные средства на банковских счетах	1	1	3

Рейтинг инвестиционного уровня соответствует классификации в диапазоне от Ааа до Вaa3 агентства Moody's, от ААА до ВВВ агентства Fitch и классификации в диапазоне от ААА до ВВВ агентства Standard&Poor's.

Примечание 8: Дебиторская задолженность

Состав краткосрочной дебиторской задолженности представлен в таблице ниже:

	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014	На 1 января 2014
Торговая дебиторская задолженность	1 359	1 115	1 190
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	25	76
За вычетом резерва под обесценение	-	(115)	(115)
Итого дебиторская задолженность	1 359	1 025	1 151

Примечание 8: Дебиторская задолженность (продолжение)

Справедливая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

Движение по резерву под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	2015		2014	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая дебиторская задолженность
Резерв под обесценение на 1 января (Отчисления в резерв под обесценение)/восстановление в течение года	(115)	-	(115)	-
Суммы, списанные в течение года как безнадежная задолженность	-	-	-	-
	115	-	-	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	-	-	(115)	-

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	На 31 декабря 2015		На 31 декабря 2014		На 1 января 2014	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Непросроченная и не обесцененная дебиторская задолженность	1 359	-	1 115	25	1 190	76
За вычетом резерва под обесценение	-	-	(115)	-	(115)	-
Итого	1 359	-	1 000	25	1 075	76

Примечание 9: Финансовые активы

Займы выданные краткосрочные являются необесцененными:

	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014	На 1 января 2014
Займы выданные	23 501	17 095	10 177
За вычетом резерва под обесценение займов выданных	-	-	-
Итого займы выданные краткосрочные	23 501	17 095	10 177

В течение 2015 г. в составе прибыли или убытка за год был отражен убыток при первоначальном признании займов, выданных по ставкам ниже рыночных, в сумме 1 176 тыс. рублей (2014 г.: 1 245 тыс. рублей).

На краткосрочные займы в соответствии с договорами начислялся процент по ставке от 1% до 6% годовых на 31 декабря 2015, 31 декабря 2014 и 1 января 2014 гг.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи по состоянию на 31 декабря 2015, 31 декабря 2014 и 1 января 2014 гг., включают 20 497 тыс. рублей и 20 497 тыс. рублей (18,6% и 18,6%, соответственно) инвестиций в акции ОАО «Бизнес-Сити-Молл» и ОАО «ЖилСтройПроект», которые не котируются на фондовых биржах и справедливая стоимость которых определяется Компанией на основании отчетностей ОАО «Бизнес-Сити-Молл» и ОАО «ЖилСтройПроект» (метод чистых активов) и публичной доступной информации. Компания не оказывает

ЗАО «УК «Файнейшнл Партнерс»
Примечания к финансовой отчетности
(в тысячах российских рублей)

существенного влияния объекты инвестиционных вложений и поэтому учитывает данные инвестиции в составе инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

Примечание 10: Основные средства

	Здания и сооружения	Офисное оборудование	Производственный и хозяйственный инвентарь	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2014	44 681	152	1 007	-	37	45 877
На 31 декабря 2014	44 681	152	1 007	-	37	45 877
Износ, истощение и амортизация						
На 1 января 2014	(2 726)	(124)	(656)	-	(23)	(3 529)
Амортизационные отчисления	(610)	(11)	(136)	-	(5)	(762)
На 31 декабря 2014	(3 336)	(135)	(792)	-	(28)	(4 291)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2014	41 955	28	351	-	14	42 348
На 31 декабря 2014	41 345	17	215	-	9	41 586
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2015	44 681	152	1 007	-	37	45 877
Поступление	-	-	-	10	-	10
Перевод между категориями в составе основных средств	-	10	-	(10)	-	-
На 31 декабря 2015	44 681	162	1 007	-	37	45 887
Износ, истощение и амортизация						
На 1 января 2015	(3 336)	(135)	(792)	-	(28)	(4 291)
Амортизационные отчисления	(609)	(15)	(136)	-	(5)	(765)
На 31 декабря 2015	(3 945)	(150)	(928)	-	(33)	(5 056)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2015	41 345	17	215	-	9	41 586
На 31 декабря 2015	40 736	12	79	-	4	40 831

Примечание 11: Инвестиционная собственность

	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость инвестиционной собственности		
На 1 января 2014	39 933	39 933
Поступление	-	-
На 31 декабря 2014	39 933	39 933
Стоимость инвестиционной собственности		
На 1 января 2015	39 933	39 933
Поступление	-	-
На 31 декабря 2015	39 933	39 933

Инвестиционная собственность представлена зданием гостиницы на стадии строительства, планируем к продаже и(или) сдаче в аренду. Объекты инвестиционной собственности являются необремененными. Их справедливая стоимость соответствует балансовой величине.

Примечание 12: Займы полученные краткосрочные

Займы полученные краткосрочные представлены небанковскими займами в рублях с фиксированной ставкой. В соответствии с договорами начислялся процент по ставке от 1% до 14% на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 гг., от 1% до 12% годовых на 1 января 2014 г.

Компания не применяет учет хеджирования и не имеет никакой программы хеджирования в отношении рисков изменения процентных ставок.

Справедливая стоимость обязательств существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Примечание 13: Акционерный капитал

Авторизованный акционерный капитал. По состоянию на 31 декабря 2015, 31 декабря 2014 и 1 января 2014 гг. зарегистрированный акционерный капитал Компании состоял из 2 000 тыс. обладающих правом голоса акций, имеющих номинальную стоимость 10 рублей за одну акцию.

Суммы к распределению среди акционеров. Основой для распределения прибыли среди акционеров служит индивидуальная бухгалтерская отчетность Компании, составленная по российским стандартам, и существенно отличающаяся от отчетности по МСФО (см. Примечание 3).

В соответствии с российским законодательством такое распределение осуществляется исходя из чистой прибыли текущего года, рассчитанной в соответствии с РПБУ. За год, закончившийся 31 декабря 2015 г., прибыль составила 8 055 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.: 6 152 тыс. рублей).

Прибыль на акцию. Прибыль в расчете на одну акцию определяется путем деления суммы чистой прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество участвующих в распределении прибыли акций, находящихся в обращении в течение периода.

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Прибыль, причитающаяся акционерам Компании	7 192	4 728
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, тыс. штук:	2 000	2 000
Прибыль на акцию (рублей)	3,60	2,36

Примечание 14: Выручка от основной деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Вознаграждение за доверительное управление	13 703	12 000
Информационно-консультационные услуги	244	323
Итого	13 947	12 323

Примечание 15: Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Затраты на оплату труда	2 495	2 699
Расходы по операционной аренде основных средств	1 080	1 080
Амортизация	764	760
Страховые взносы	667	649
Коммунальные услуги	327	291
Услуги связи	266	260
Консультационные услуги	104	111
Материалы и компоненты, использованные в коммерческих и общехозяйственных целях	93	80
Прочие	221	259
Итого	6 017	6 189

Примечание 16: Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы состоят из следующих компонентов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Амортизация дисконта по займам выданным	1 316	292
Процентный доход по выданным займам	816	413
Итого	2 132	705

Финансовые расходы состоят из следующих компонентов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Дисконтный расход по займам выданным	(1 176)	(1 245)
Процентный расход по заемным средствам	(47)	(36)
Итого	(1 223)	(1 281)

Примечание 17: Прочие доходы/(расходы), нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Расходы на услуги банков	(74)	(59)
Доходы прошлых лет, признанные в отчетном периоде	-	400
Прочие, нетто	(110)	(40)
Итого	(184)	301

Примечание 18: Операции со связанными сторонами

В ходе текущей финансово-хозяйственной деятельности Компания осуществляет операции с аффилированными лицами, директорами и прочими связанными сторонами.

Ассоциированные компании и прочие связанные стороны

Сальдо расчетов Компании со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015, 31 декабря 2014 и 1 января 2014 гг. включает следующие статьи:

	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014	На 1 января 2014
Активы			
Дебиторская задолженность	-	-	3
Займы выданные краткосрочные	23 501	17 095	10 177
Задолженность связанных сторон	23 501	17 095	10 180
Обязательства			
Кредиторская задолженность	1 051	1 095	1 095
Займы полученные краткосрочные	582	233	239
Задолженность перед связанными сторонами	1 633	1 328	1 334

Операции со связанными сторонами за 2015 и 2014 гг. включают следующие статьи:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Операции со связанными сторонами		
Расходы по операционной аренде основных средств	(480)	(480)
Процентный доход по выданным займам	816	413

Вознаграждения ключевому руководящему персоналу

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг. ключевым управленческим персоналом Компании было получено вознаграждение в сумме 1 120 тыс. руб. и 1 383 тыс. руб. соответственно.

Примечание 19: Условные и договорные обязательства

Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Международный кризис рынков государственного долга, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство Компании создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

Налогообложение. Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация соответствующего законодательства руководством Компании применительно к операциям и хозяйственной деятельности Компании может быть оспорена соответствующими регулирующими органами. Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и существует вероятность того, что будут оспорены операции и мероприятия, которые ранее не оспаривались.

Примечание 20: Управление финансовыми рисками

Цели и политика управления финансовыми рисками

К представленным ниже статьям финансовой отчетности применялась учетная политика в области финансовых инструментов, описанная в Примечании 2:

	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014	На 1 января 2014
Финансовые активы			
Краткосрочные			
Денежные средства и их эквиваленты	1	1	3
Дебиторская задолженность	1 359	1 025	1 151
Займы выданные краткосрочные	23 501	17 095	10 177
Предоплата и прочие краткосрочные финансовые активы	3 000	-	-
Долгосрочные			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	40 994	40 994	40 994
Итого финансовые активы	68 855	59 115	52 325
Финансовые обязательства			
Краткосрочные			
Займы полученные краткосрочные	(927)	(636)	(663)
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	(1 841)	(1 791)	(1 556)
Итого финансовые обязательства	(2 768)	(2 427)	(2 219)

Деятельность Компании подвержена влиянию различных финансовых рисков: рыночных рисков (включая ценовой риск), кредитных рисков и риска ликвидности. Политика Компании по управлению рисками фокусируется на непредсказуемости финансовых рынков с целью минимизации потенциального отрицательного эффекта на финансовое положение Компании. Компания ввела систему управления риском и разработала процедуры по измерению, оценке и мониторингу рисков, а также подборке соответствующих технологий управления рисками.

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск или неопределенность, возникающие в результате возможных изменений рыночных цен, и влияния таких изменений на будущие результаты деятельности предприятия.

Риск изменения процентной ставки

Компания подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Компании при невыполнении контрагентом своих договорных обязательств. Кредитный риск Компании ограничивается балансовой стоимостью финансовых активов, отраженной в отчете о финансовом положении.

Кредитный риск возникает по денежным средствам и их эквивалентам, депозитным сертификатам, займам выданным и вексям к получению, а также по открытой кредитной позиции в отношении покупателей, включая непогашенную дебиторскую задолженность.

В отношении кредитных рисков, связанных с дебиторской задолженностью, проводится систематический мониторинг, где также учитывается финансовое положение контрагента, предыдущий опыт сотрудничества и прочие факторы. Руководство систематически пересматривает результаты анализа дебиторской задолженности по срокам погашения и использует данную информацию для расчета величины резерва под обесценение.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Компании по классам активов, представлен ниже:

Примечание 20: Управление финансовыми рисками (продолжение)

	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014	На 1 января 2014
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1	1	3
Дебиторская задолженность	1 359	1 025	1 151
Займы выданные краткосрочные	64 495	58 089	51 171
Предоплата и прочие краткосрочные финансовые активы	3 000	-	-
Итого балансовые риски	68 855	59 115	52 326

Компания работает с различными контрагентами, но при этом основная часть продаж осуществляется для основных крупных клиентов. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Компании не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности.

Компания проводит непрерывную оценку и мониторинг риска невыполнения обязательств (см. Примечание 8).

Кроме того, в рамках мероприятий по управлению денежными средствами и кредитными рисками Компания регулярно оценивает кредитоспособность финансовых институтов и банковских организаций, где Компания хранит свои денежные средства (см. Примечание 7).

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить в максимально возможной степени способность Компании постоянно поддерживать достаточный уровень ликвидности для своевременного урегулирования своих обязательств, что позволяет ей избегать неприемлемых убытков или рисков нанесения ущерба репутации Компании. Управляя риском ликвидности, Компания поддерживает необходимые объемы денежных средств и кредитных средств, осуществляет постоянный мониторинг прогнозных и фактических денежных потоков и сопоставляет сроки исполнения и погашения по финансовым активам и обязательствам.

Компания разрабатывает различные финансовые планы (ежемесячные, квартальные, годовые), которые позволяют быть уверенными в том, что Компания имеет достаточно наличных средств, чтобы покрыть ожидаемые операционные расходы, финансовые обязательства и обеспечить инвестиционную деятельность в течение 30 или более дней.

Все финансовые обязательства Компании представлены производными финансовыми инструментами.

Все финансовые обязательства Компании на 31 декабря 2015, 31 декабря 2014 и 1 января 2014 гг. являются краткосрочными.

Иерархия справедливой стоимости

Справедливая стоимость. Справедливая стоимость это такая цена, которая будет уплачена за проданный актив или потрачена на погашение обязательства в обычных условиях между участниками рынка на дату совершения сделки. Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определяется с использованием имеющейся рыночной информации и других надлежащих методов оценки.

Различные уровни иерархии справедливой стоимости показаны ниже:

Уровень 1. Оценка с использованием котируемых цен на активных рынках на идентичные активы или обязательства, к которым Компания может получить доступ на дату оценки. Для Компании исходные данные первого уровня включают финансовые активы, предназначенные для торговли, которые активно обращаются на рынке.

Уровень 2. Оценка с использованием исходных данных, не являющихся котируемыми ценами, относящимися к 1 Уровню, которые, прямо или косвенно, являются наблюдаемыми в отношении актива или обязательства. Исходные данные 2-го уровня по Компании включают доступные рыночные показатели, которые применяются к ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи.

Примечание 20: Управление финансовыми рисками (продолжение)

Уровень 3. Оценка с использованием ненаблюдаемых исходных данных в отношении актива или обязательства. Такие данные включают предположения Компании относительно допущений, которые использовал бы участник рынка при определении цены на данный актив или обязательство.

Периодическая переоценка по справедливой стоимости

Иерархические уровни для оценки справедливой стоимости представлены ниже:

На 31 декабря 2015	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого текущая стоимость
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	40 994	40 994
Итого	-	-	40 994	40 994
На 31 декабря 2014				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	40 994	40 994
Итого	-	-	40 994	40 994
На 1 января 2014				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	40 994	40 994
Итого	-	-	40 994	40 994

В 2015 и 2014 гг. не было перемещений активов между Уровнями 1, 2 и 3.

Активы и обязательства, которые не учитываются по справедливой стоимости, но для которых справедливая стоимость раскрывается

Расшифровка справедливой стоимости по уровням в иерархии и текущая стоимость активов и обязательств, для которых невозможно вычислить справедливую стоимость, представлена ниже:

На 31 декабря 2015	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого текущая стоимость
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1	-	-	1
Дебиторская задолженность	-	-	1 359	1 359
Займы выданные краткосрочные	-	-	23 501	23 501
Итого активы	1	-	24 860	24 861
Обязательства				
Займы полученные краткосрочные	-	-	(927)	(927)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(2 012)	(2 012)
Итого обязательства	-	-	(2 939)	(2 939)

Примечание 20: Управление финансовыми рисками (продолжение)

На 31 декабря 2014				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1	-	-	1
Дебиторская задолженность	-	-	1 025	1 025
Займы выданные краткосрочные	-	-	17 095	17 095
Итого активы	1	-	18 120	18 121
Обязательства				
Займы полученные краткосрочные	-	-	(636)	(636)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(1 981)	(1 981)
Итого обязательства	-	-	(2 617)	(2 617)
На 1 января 2014				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3	-	-	3
Дебиторская задолженность	-	-	1 151	1 151
Займы выданные краткосрочные	-	-	10 177	10 177
Итого активы	3	-	11 328	11 331
Обязательства				
Займы полученные краткосрочные	-	-	(663)	(663)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(1 745)	(1 745)
Итого обязательства	-	-	(2 408)	(2 408)

Оценка справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Управление капиталом

В области управления капиталом Компания ставит своей целью обеспечить высокий кредитный рейтинг и надлежащий коэффициент достаточности капитала, что необходимо для ведения непрерывной хозяйственной деятельности и увеличения акционерной стоимости. Компания управляет структурой капитала и корректирует ее с учетом изменений экономических условий.

Компания рассматривает капитал и задолженность как основные элементы процесса управления капиталом. Для сохранения и корректировки структуры капитала Компания может корректировать выплату дивидендов акционерам, пересматривать свою инвестиционную программу, привлекать займы и кредиты или продавать непрофильные активы.

Согласно указанию Центрального банка Российской Федерации от 21 июля 2014 г. № 3329-У «О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг и управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов», Компания обязана поддерживать размер собственных средств не менее 80 000 тыс. рублей. Величина собственных средств Компании на 31 декабря 2015, 31 декабря 2014 и 1 января 2014 гг. составила 143 593, 135 770 и 131 057 тыс. рублей соответственно.

Примечание 21: События после отчетной даты

В Компании не было событий после отчетной даты.