

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

**ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА.....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	4
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года.....	6
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.....	7
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.....	8
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.....	9
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА.....	10
1. Общая информация.....	10
2. Операционная среда компании.....	10
3. Основы представления информации.....	11
4. Основные принципы учетной политики.....	14
5. Существенные учетные суждения и оценки.....	20
6. Новые стандарты и интерпретации по МСФО.....	20
7. Пояснения к финансовой отчетности.....	22
8. Риски.....	36
9. Раскрытие информации о связанных сторонах.....	37
10. Условные обязательства.....	38
11. События после отчетной даты.....	38

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

ООО «Управляющая компания «Энергия-инвест»

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

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Энергия-инвест» (далее - Компания) по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также результаты ее деятельности, совокупные доходы, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность:

- за выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- предоставление информации, в т. ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность:

- за разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена руководством 07 апреля 2016 года.

От имени руководства Компании:

Директор



М.Л. Полуэктов

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам ООО «Управляющая компания «Энергия-инвест» о годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Энергия-инвест» по итогам деятельности за 2015 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Сведения об аудируемом лице

Наименование - Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Энергия-инвест».

Зарегистрировано 27 ноября 1997 года Регистрационной палатой Администрации города Иркутска.

Свидетельство серии 38 № 001775521 Министерства Российской Федерации по налогам и сборам о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года за основным государственным регистрационным номером 1023801018922 от 30 октября 2002 года.

Место нахождения: г. Иркутск, ул. Ленина, 6.

Сведения об аудиторе

Наименование – ООО «ВостСибАудит»

Зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 17 по Иркутской области 08 июня 2011 года за основным государственным регистрационным номером 1113850020790. Свидетельство серия 38 № 003253475 о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о создании юридического лица.

Место нахождения: 664047, г. Иркутск, ул. Советская, д. 3, оф. 301.

Телефон: (3952) 72-45-25, 25-22-15

Тел./факс: (3952) 25-22-15, 28-02-27

E-mail: info@vsaudit.ru

Директор – Князькова Надежда Петровна.

ООО «ВостСибАудит» является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов» (НП «ИПАР»), общий регистрационный номер записи 11202028694.

Аудиторское заключение уполномочена подписывать ведущий аудитор Алферова Юлия Валерьевна, действующая на основании Доверенности № 8 от 18 апреля 2016года.

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, в отношении которой проводился аудит

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности ООО «Управляющая компания «Энергия-инвест», состоящей из отчета о финансовом положении на 31 декабря 2015 год; отчета о совокупном доходе; отчета об изменениях в капитале; отчета о движении денежных средств и примечаний к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

Ответственность аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

Ответственность за составление и достоверность указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности в части подготовки годовой финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий и ошибок, несет руководство Общества.

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 бухгалтерской (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 с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Энергия-инвест» по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ведущий аудитор ООО «ВостСибАудит»

Алиферова

Ю.В. Алферова

(единый квалификационный
аттестат аудитора № 02-000351)

20 апреля 2016 года



Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года


(в тысячах российских рублей)

Наименование показателя	Примечание	на 31 декабря 2015 года	на 31 декабря 2014 года	на 01 января 2014 года
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Нематериальные активы		-	-	-
Основные средства	7.2.	11 295	12 112	12 928
Инвестиционная собственность	7.3.	24 238	25 980	27 722
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения.		-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании		-	-	-
Займы и дебиторская задолженность		-	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность		-	-	-
Отложенные налоговые активы	7.13.	46	471	0
Прочие долгосрочные активы		-	-	-
Долгосрочные активы для продажи		-	-	-
Итого долгосрочные активы		35 579	38 563	40 650
Краткосрочные активы				
Запасы	7.4.	3	3	14
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям		-	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	7.5.	1 378	1 348	2 315
Дебиторская задолженность по процентам		2 730	685	310
Торговые ценные бумаги	7.6.	67 107	60 114	82 969
Денежные средства и эквиваленты	7.7.	1 615	8 369	1 445
Прочие краткосрочные активы		-	-	-
Краткосрочные активы для продажи		-	-	-
Итого краткосрочные активы		72 833	70 519	87 053
Итого активы		108 412	109 082	127 703
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал				
Уставный капитал	7.9.	19 700	19 700	19 700
Добавочный капитал	7.9.	47 192	47 192	47 192
Резерв переоценки		-	-	-
ОНО на капитал		-	-	-
Нераспределенная прибыль		35 337	33 578	50 624
Итого собственный капитал		102 229	100 470	117 516
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы полученные		-	-	-
Оценочные обязательства		-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	7.13.	5 817	6 236	9 763
Кредиторская задолженность		-	-	-
Итого долгосрочные обязательства		5 817	6 236	9 763
Текущие обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы полученные		-	-	-
Кредиторская задолженность	7.8, 9	366	2 376	424
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	-	-
Отложенный доход		-	-	-
Оценочные обязательства		-	-	-
Итого краткосрочные обязательства		366	2 376	424
Итого капитал и обязательства		108 412	109 082	127 703

Утверждено и подписано

07 апреля 2016 года

Директор




Полужтов М.И.

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

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

(в тысячах российских рублей)

Наименование показателя	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Операционные доходы и расходы			
Доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		46 346	100 049
Расходы по операциям с торговыми ценными бумагами		(46 335)	(100 106)
Доходы за вычетом расходов от изменения справедливой стоимости торговых ценных бумаг (нетто переоценки)		1 589	(9 553)
Чистые доходы/расходы по операциям с торговыми ценными бумагами		1 600	-9 610
Доходы от предоставления инвестиционного имущества в аренду		2 232	2 232
Расходы по предоставлению инвестиционного имущества в аренду		(1 742)	(1 742)
Чистые доходы/расходы от предоставления инвестиционного имущества в аренду		490	490
Доходы от управления паевыми фондами		11 213	12 661
Расходы по управлению паевыми фондами			0
Чистые доходы/расходы от управления паевыми фондами		11 213	12 661
Прочие операционные доходы	7.11.		
Дивиденды		-	804
Процентные доходы		7 348	4 377
Прочие доходы		143	143
Итого прочие операционные доходы		7 491	5 324
Прочие операционные расходы	7.12.		
Процентные расходы		-	-
Расходы на оплату труда и прочие вознаграждение сотрудникам	9.	(7 766)	(14 249)
Отчисления во внебюджетные фонды		(1 803)	(2 161)
Информационно-консультационные услуги	9.	(3 156)	(1 316)
Налоги и сборы		(841)	(899)
Прочие расходы		(1 467)	(1 145)
Амортизация ОС		(817)	(816)
Убыток от обесценения основных средств		-	-
Итого прочие операционные расходы		(15 850)	(20 586)
Прибыль до налогообложения		4 944	(11 721)
Расходы по налогу на прибыль	7.13.	(879)	(1 323)
Изменение отложенных налоговых активов	7.13.	0	471
Изменение отложенных налоговых обязательств	7.13.	(7)	3 527
Прибыль за год		4 058	(9 046)
Прочий совокупный доход		0	0
Итого совокупный доход за год		4 058	(9 046)

Утверждено и подписано
07 апреля 2016 года
Директор



Полужков М.Л.

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

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

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль (убыток)	Итого капитал
Остаток на 01 января 2014 г.	19 700	47 192	-	50 624	117 516
Влияние изменений в учетной политике и исправлениях ошибок, признанных в соответствии с МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибках", воздействие перехода на новый или пересмотренные МСФО	-	-	-	-	-
Пересчитанный остаток на 01 января 2014 г.	19 700	47 192	-	50 624	117 516
Общий совокупный доход	-	-	-	(17 046)	(17 046)
<i>в том числе</i>					0
Прибыль (убыток)	-	-	-	(9 046)	(9 046)
Прочие компоненты совокупного дохода	-	-	-	(8 000)	(8 000)
<i>в том числе</i>					0
Операции с участниками	-	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	-	(8 000)	(8 000)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	19 700	47 192	-	33 578	100 470
Общий совокупный доход	-	-	-	1 759	1 759
<i>в том числе</i>					
Прибыль (убыток)	-	-	-	4 059	4 059
Прочие компоненты совокупного дохода	-	-	-	(2 300)	(2 300)
<i>в том числе</i>					
Операции с участниками	-	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	-	(2 300)	(2 300)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	19 700	47 192	-	35 337	102 229

Утверждено и подписано
07 апреля 2016 года

Директор



Полужков М.Л.

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

(в тысячах российских рублей)

Денежные средства от операционной деятельности	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Доходы по операциям с ценными бумагами	112 282	46 786
Расходы по операциям с ценными бумагами	(126 968)	(33 700)
Доходы от предоставления имущества в аренду	2 377	2 365
Расходы от предоставления имущества в аренду	-	-
Доходы от управления паевыми фондами	11 238	12 930
Расходы по управлению паевыми фондами	-	-
Проценты полученные	14 630	5 094
Проценты уплаченные	-	-
Прочие полученные операционные доходы	-	-
Операционные расходы уплаченные	-	-
Платежи поставщикам, подрядчикам	(4 473)	(2 291)
Расходы на содержание персонала	(9 558)	(16 407)
Уплаченный налог на прибыль	(992)	(1 636)
Уплаченный НДС	-	10
Прочие налоги уплаченные	(855)	(952)
Прочие поступления/(выплаты)	(115)	(99)
Денежные средства, использованные в /(полученные от) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Чистое изменение от операций с ценными бумагами	(14 686)	13 086
Чистое изменение от предоставления имущества в аренду	2 377	2 365
Чистое изменение от управления паевыми фондами	11 238	12 929
Чистое изменение по процентам полученным и уплаченным	14 630	5 094
Чистое изменение от прочим операциям	(15 991)	(21 375)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	(2 432)	12 099
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-
Выручка от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-
Выручка от возврата предоставленных займов(депозитов)	-	-
Приобретение дочерней компании	-	-
Приобретение основных средств	-	-
Дивиденды полученные	-	804
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	-	804
Денежные средства от финансовой деятельности		
Взносы учредителей в уставный капитал	-	-
Привлечение заемных средств	-	-
Возврат заемных средств	-	-
Дивиденды выплаченные	(4 210)	(5 738)
Налог с дивидендов уплаченный	(111)	(241)
Чистые денежные средства, использованные в /(полученные от) финансовой деятельности	(4 321)	(5 979)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	(6 753)	6 924
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало периода	8 369	1 446
Денежные средства и денежные эквиваленты на конец периода	1 616	8 370

Утверждено и подписано
07 апреля 2016 года
Директор



Полужков М.И.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

1. Общая информация

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года среднесписочная численность персонала компании составляла 8 (7 человек, занятых полный рабочий день и 1 сотрудник, работающий по совместительству).

Основным видом деятельности Компании является деятельность по управлению интервальным паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «Энергия-инвест».

По состоянию на 31 декабря 2015 года следующие лица были способны оказывать влияние на стратегию развития и управления Компании:

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

В соответствии с Уставом Компания осуществляет следующие виды деятельности:

- Управление паевым инвестиционным фондом (Лицензия №21-000-1-00061 от 25.03.2002 года)
- Покупка и продажа ценных бумаг за счет собственных средств;
- Передача в аренду нежилых помещений;

Среднесписочная численность работников Компании за 2015 год составила 8 человек.

2. Операционная среда компании

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

За 2015 год ВВП Российской Федерации сократился на 3,7%. При этом в первом квартале 2015 года ВВП сократился на 2,2%, во втором квартале - на 4,6%, в третьем квартале 2015 года - на 4,1% по сравнению с аналогичными периодами 2014 года. Углубление рецессии во многом было обусловлено такими факторами, как сокращение инвестиций и снижение потребления населения.

Инвестиции сократились на 4,8% в первом квартале 2015 года, на 8,8% - во втором квартале, на 13% - в третьем квартале, на 6,4% - в четвертом квартале по сравнению с аналогичными периодами 2014 года. В целом за 2015 год инвестиции сократились на 8,4%. Розничные продажи в четвертом квартале 2015 года сократились на 13,5%, в третьем квартале 2015 года - на 9,6%, во втором квартале - на 9,2%, в первом квартале 2015 года - на 6,4% по сравнению с аналогичными периодами 2014 года. Причиной углубления спада в рознице стали:

- снижение реальных располагаемых доходов (с 1,9% в первом квартале 2015 года до 4,4% во втором квартале 2015 года, 4,9% в третьем квартале 2015 года и 4,2% в четвертом квартале 2015 года по сравнению с аналогичными периодами 2014 года, в целом за 2015 год снижение реальных располагаемых доходов составило 4%);

- переход населения к сберегательной модели поведения, фактическая остановка роста и начало сжатия розничного кредитования (рост на 0,8% на конец первого полугодия 2015 года сменился сжатием розничного кредитования на 5,7% по состоянию на конец 2015 года по сравнению с аналогичными периодами 2014 года).

Переход населения к сберегательной модели поведения выразился в росте доли дохода, направляемого на сбережения, которая составила за девять месяцев 2015 года 12,8% (в первом полугодии 2015 года 14%) против 7% в 2014 году и 10%, характерных для относительно стабильных 2011 - 2013 годов. В результате, темпы роста депозитов населения в декабре 2015 года достигли 25,2% (17,8% в июне 2015 года) по сравнению с аналогичными периодами 2014 года.

Индекс промышленного производства за 2015 год снизился на 3,4% (в первом полугодии 2015 года снизился на 2,7%) по сравнению с аналогичными периодами 2014 года. При этом в первом квартале 2015 года промышленность сократилась на 0,4%, во втором квартале снижение составило 4,9%, в третьем квартале снижение составило 4,2%, в четвертом квартале снижение составило 3,9% по сравнению с аналогичными периодами 2014 года.

Снижение спроса, а также постепенное уменьшение влияния на цены ослабления рубля и продовольственного эмбарго, стали основными факторами, сдержавшими инфляцию во втором квартале 2015 года. После достижения пика в марте 2015 года, когда инфляция к соответствующему месяцу 2014 года выросла до 16,9%, произошло ее замедление к июню 2015 года до 15,3%. В июле – августе 2015 года произошло ускорение роста цен за счет роста тарифов ЖКХ и повторного ослабления рубля (сказалось в основном на непродовольственных товарах). Хотя инфляция в декабре 2015 года замедлилась до 15,5%, однако остается выше минимума, достигнутого в июне 2015 года.

Снижение инфляционных ожиданий, а также отсутствие монетарных факторов ускорения инфляции позволило Банку России последовательно снизить ключевую ставку на 5,5 процентных пункта до 11,5% в первом полугодии 2015 года. Летнее ускорение инфляции повлекло за собой рост инфляционных ожиданий, что вынудило Банк России сначала уменьшить шаг в снижении ключевой ставки до 0,5 процентных пункта, а позже и вовсе приостановить смягчение денежно-кредитной политики. В результате, ключевая ставка остается на уровне 11%.

В первом полугодии 2015 года отток капитала постепенно замедлялся, сменившись притоком капитала в размере 3,4 миллиардов долларов США в третьем квартале 2015 года и возобновившись оттоком капитала в размере 9,2 миллиардов долларов США в четвертом квартале 2015 года. В целом за 2015 год отток капитала составил 56,9 миллиардов долларов США. В основном отток капитала был обеспечен банковским сектором, сократившим внешние обязательства на 61,6 миллиардов долларов США за 2015 год.

Динамика курса рубля в течение 2015 года была разнонаправленной. К середине мая 2015 года российский рубль укрепился на 18% к доллару и на 15% к евро, отыграв значительную часть декабрьского ослабления. После приостановки предоставления Банком России годового валютного РЕПО и начала интервенций по покупке валюты, ослабление российской национальной валюты возобновилось. В результате, по итогам второго квартала 2015 года курс рубля практически не изменился, укрепившись за квартал на 5% к доллару и на 3% к евро. В течение второго полугодия 2015 года курс рубля потерял 31% своей стоимости к доллару и 30% к евро. Основной причиной этого стало падение цены на нефть, достигшей локального минимума в 36,5 долларов США за баррель в декабре 2015 года.

На этом фоне ситуация на финансовых рынках в 2015 году была напряженной. Индекс ММВБ вырос на 16,4% в первом квартале, вырос на 1,7% во втором квартале, снизился на 0,7% в третьем квартале, вырос на 7,2% в четвертом квартале. Индекс РТС вырос на 11,3% в первом квартале, вырос на 6,8% во втором квартале, снизился на 16% в третьем квартале, снизился на 4,2% в четвертом квартале. За 2015 год Индекс ММВБ вырос на 26%, индекс РТС снизился на 4,3%.

3. Основы представления информации

3.1. Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО)¹. Указанная финансовая отчетность является первой финансовой отчетностью Компании, подготовленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды, включая год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Компания подготавливала финансовую отчетность в соответствии с российскими правилами (стандартами) бухгалтерского учета (РСБУ).

¹Международные стандарты финансовой отчетности (IFRS) МСФО (IFRS), Международные стандарты финансовой отчетности (IAS), Разъяснения, подготовленные Комитетом по разъяснениям международной финансовой отчетности (КРМФО) или ранее действовавшим Постоянным комитетом по разъяснениям (ПКР).

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

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

Компания, как не образующая группу компаний, составила в соответствии с МСФО финансовую отчетность без использования в наименовании отчетности слова «консолидированная».

3.2. Первое применение МСФО

Учитывая, что настоящая отчетность является первой финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО, Компания подготовила финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., с представлением сравнительной информации по состоянию на 31 декабря 2014 года. При подготовке настоящей финансовой отчетности в соответствии с МСФО вступительный отчет о финансовом положении Компании был подготовлен на 1 января 2014 года, дату перехода Компании на МСФО.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основании учетных данных, сформированных по РСБУ, которые для целей достоверного представления в отчетности по МСФО были соответствующим образом откорректированы и реклассифицированы.

Правила первого применения МСФО разъяснены в МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»². В соответствии с МСФО (IFRS) 1 компания должна использовать одинаковую учетную политику для своего входящего баланса и для всех периодов, представленных как сравнительная информация в первой финансовой отчетности, полностью составленной в соответствии с МСФО.

При подготовке вступительного отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2014 года и сравнительного периода на 31 декабря 2014 года применялась версия стандартов и интерпретаций МСФО, действительных на 31 декабря 2015 года.

Принципы учетной политики, изложенные в Примечании в разделе 4, применены при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., а также при подготовке сравнительной информации и вступительного баланса на дату перехода на МСФО.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» освобождает компании, впервые применяющие МСФО, от ретроспективного применения некоторых МСФО. Компания не использовала данные освобождения.

В соответствии с МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» первая финансовая отчетность Компании по МСФО должна включать сверку капитала по МСФО и сверку общей совокупной прибыли по МСФО, с аналогичными показателями, представленными в отчетности, составленной согласно предыдущим ОПБУ (общепринятым принципам бухгалтерского учёта). Данная сверка приведена в Примечании в разделе 7.

3.3. Основные допущения и оценки, сделанные при подготовке финансовой отчетности

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

Оценочные значения в финансовой отчетности Компании на 1 января 2014 года и на 31 декабря 2015 года соответствуют оценочным значениям, принятым в бухгалтерской (финансовой) отчетности по РСБУ на эти даты (после корректировок с учетом различий в учетной политике), за исключением инвестиционных ценных

² Приложение N 29 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 28.12.2015 N 217н

бумаг, имеющихся в наличии для продажи, которые отражаются по справедливой стоимости, а также за исключением основных средств и инвестиционного имущества.

Так, составляя первую отчетность по МСФО, Компания использовала следующее допущение в соответствии с IFRS 1 "Первое применение международных стандартов финансовой отчетности":

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

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

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

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

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

- не обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций (т.е. не имеет права, которые предоставляют ей возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);

- не подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода;

- не имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину своего дохода.

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

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

Компания не имеет инвестиций в ассоциированные организации³ и совместные предприятия.

³IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные организации и совместные организации" ассоциированная организация - это организация (в т.ч. и неинкорпорированная, такая, как товарищество), на деятельность которой инвестор имеет значительное влияние и которая не является ни дочерней организацией, ни долевым участником в совместной деятельности. Под значительным влиянием в данном случае подразумевается возможность участия в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не единоличного или совместного контроля над такой политикой. Совместное предприятие - совместное предпринимательство, которое предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности

Годовая финансовая отчетность Компании по итогам деятельности за 2015 год, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, состоит из:

- 1) отчета о финансовом положении на 31 декабря 2015 г.;
- 2) отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
- 3) отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
- 4) отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года;
- 5) примечаний к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

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

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

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

4. Основные принципы учетной политики

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

4.1. Основные средства

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

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

Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования.

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

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

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

Компания начисляет амортизацию основных средств равными долями на протяжении срока полезного использования. В качестве альтернативного варианта определения срока полезного использования объектов основных средств Компания используют сроки, установленные в учете по РСБУ.

Применяемый к активу метод и сроки начисления амортизации подлежат пересмотру ежегодно.

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

4.2. Инвестиционное имущество

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

- (а) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей;
- (б) продажи в ходе обычной деятельности.

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

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

4.3. Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цене продажи или фактической стоимости приобретения. Фактическая стоимость приобретения определяется методом средневзвешенной стоимости. Чистая возможная цена продажи - это оценочная цена продажи актива в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых затрат на завершение реализации.

4.4. Денежные средства и их эквиваленты

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

4.5. Финансовые активы

Ключевые методы оценки

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

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

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

Справедливая стоимость - это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства осуществляется на основном для данного актива или обязательства рынке либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы, текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на рынке, и среднюю цену между текущей ценой спроса и предложения, когда Компания находится в короткой и длинной позиции по одному и тому же финансовому инструменту. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным

инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на рыночных условиях.

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

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, с корректировкой на наращенные проценты, а для финансовых активов - за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании, любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая комиссии, отложенные при их получении, в случае наличия таковых) отражаются отдельно.

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

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; кредиты и дебиторская задолженность.

При первоначальном отражении в учете финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в случаях, установленных учетной политикой.

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

Дата признания

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

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

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Компания намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, выданные займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Процентный доход учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, по которой сумма процентов является незначительной

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Переклассификация финансовых активов

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

- финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категорию имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

4.6. Финансовые обязательства

Компания классифицирует финансовые обязательства как кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением:

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости.

4.7. Выручка

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

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

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

4.8. Расходы

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

4.9. Прочие операционные доходы

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

4.10. Прочие операционные расходы

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

4.11. Дивиденды

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

4.12. Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог

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

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

Текущий и отложенный налог за отчетный период

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

4.13. Резервы

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

4.14. Отчисления в фонды социального назначения

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

4.15. Взаимозачеты

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

4.16. Оценочные обязательства

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

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

4.17. Активы в управлении

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

5. Существенные учетные суждения и оценки

При подготовке финансовой отчетности руководство Компании должно производить ряд расчетных оценок и формировать ряд допущений, связанных с отражением активов и обязательств, а также раскрытием информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от таких расчетных оценок.

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

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

6. Новые стандарты и интерпретации по МСФО

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение). В июле 2014 года Совет по МСФО (IASB) выпустил финальную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка», которая включает в себя все стадии проекта по финансовым инструментам и заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9.

Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате

исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

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

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

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

Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Разъяснения в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, допускается досрочное применение). Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов.

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

«Инициатива в сфере раскрытия информации» - Поправки к МСФО (IAS) 7

(выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность.

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

- МСФО (IFRS) 14 "Счета отложенных тарифных разниц" (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

- Поправки к МСФО (IFRS) 11 - "Учет приобретения долей участия в совместных операциях" (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

- Поправки к МСФО (IAS) 27 - "Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности" (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).

- 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 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

- "Инициатива в сфере раскрытия информации" - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года 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 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

7. Пояснения к финансовой отчетности

При подготовке настоящей финансовой отчетности вступительный отчет о финансовом положении Компании был подготовлен на 1 января 2014 года, т.е. на дату перехода Компании на МСФО. В данном примечании объясняются основные корректировки, выполненные Компанией при пересчете показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной по РСБУ, в отчетность по МСФО.

7.1 Сверка показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности по РСБУ с соответствующими показателями по МСФО

Сверка капитала и чистой прибыли Компании, представленных в бухгалтерской (финансовой) отчетности по РСБУ, с соответствующими показателями финансовой отчетности по МСФО представлены ниже.

Сверка капитала Компании на 01 января 2014 года

	Пояснения	РСБУ	Корректировка	МСФО
Активы				
Основные средства	A	5 263	7 665	12 928
Доходные вложения в материальные ценности	B	36 403	(36 403)	0
Инвестиционная собственность	B	0	27 722	27 722
Отложенный налоговый актив	C	1 157	(1 157)	0
Запасы	D	14	0	14
Дебиторская задолженность	E	2 625	-310	2 315
Дебиторская задолженность по процентам			310	310
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	F	82 969	-82 969	0
Торговые ценные бумаги	F		82 969	82 969
Денежные средства и их эквиваленты	G	1 445		1 445
Всего активов		129 876	(2 173)	127 703
Обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	H	0	9 763	9 763
Кредиторская задолженность	I	424	0	424
Всего обязательств		424	9 763	10 187
Собственные средства				
Уставный капитал	J	19 700	0	19 700
Добавочный капитал	K	57 970	(10 778)	47 192
Нераспределенная прибыль	L	51 782	(1 158)	50 624
Всего собственных средств		129 453	(11 936)	117 516
Всего обязательств и собственных средств		129 876	(2 173)	127 703

Сверка капитала Компании на 31 декабря 2014 года

	Пояснения	РСБУ	Переоценка	МСФО
Активы				
Основные средства	A	4 930	7 181	12 111
Доходные вложения в материальные ценности	B	34 116	(34 116)	0
Инвестиционная собственность	B	0	25 980	25 980
Отложенный налоговый актив	C	4 737	(4 266)	471
Запасы	D	3	0	3
Дебиторская задолженность	E	2 033	-685	1 348
Дебиторская задолженность по процентам	E		685	685
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	F	65 114	(65 114)	0
Торговые ценные бумаги	F		60 114	60 114
Денежные средства и их эквиваленты	G	3 370	5 000	8 370
Всего активов		114 303	(5 221)	109 082
Обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	H	0	6 236	6 236
Кредиторская задолженность	I	2 376	0	2 376
Всего обязательств		2 376	6 236	8 612
Собственные средства				

ООО «Управляющая компания «Энергия-инвест»

Уставный капитал	J	19 700	0	19 700
Добавочный капитал	K	57 970	(10 778)	47 192
Нераспределенная прибыль	L	34 257	(679)	33 578
Всего собственных средств		111 927	(11 457)	100 471
Всего обязательств и собственных средств		114 303	(5 221)	109 082

Сверка капитала Компании на 31 декабря 2015 года

	Пояснения	РСБУ	Переоценка	МСФО
Активы				
Основные средства	A	4 598	6 697	11 295
Доходные вложения в материальные ценности	B	31 829	(31 829)	0
Инвестиционная собственность	B	0	24 238	24 238
Отложенный налоговый актив	C	46	0	46
Запасы	D	3	0	3
Дебиторская задолженность	E	4 108	2 730	1 378
Дебиторская задолженность по процентам	E		2 730	2 730
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	F	67 107	67 107	0
Торговые ценные бумаги	F		67 107	67 107
Денежные средства и их эквиваленты	G	1 615	0	1 615
Всего активов		109 306	(894)	108412
Обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	I	0	5 817	5 817
Кредиторская задолженность	H	366	0	366
Всего обязательств		366	5 817	6 183
Собственные средства				
Уставный капитал	J	19 700	0	19 700
Добавочный капитал	K	57 970	(10 778)	47 192
Нераспределенная прибыль	L	31 270	4 067	35 337
Всего собственных средств		108 940	(894)	102 229
Всего обязательств и собственных средств		109 306	(894)	108412

Сверка совокупного дохода Компании за год закончившийся 31.12.2014

	Пояснения	РСБУ	Переоценка	МСФО
Доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	M	100 049	-	100 049
Расходы по операциям с торговыми ценными бумагами	N	(100 106)	-	(100 106)
Доходы за вычетом расходов от изменения справедливой стоимости торговых ценных бумаг (нетто переоценки)	O	(9 553)	-	(9 553)
Чистые доходы/расходы по операциям с торговыми ценными бумагами		(9 610)	-	(9 610)
Доходы от предоставления инвестиционного имущества в аренду	M	2 232	-	2 232
Расходы по предоставлению инвестиционного имущества в аренду	N	(2 287)	545	(1 742)
Чистые доходы/расходы от предоставления инвестиционного имущества в аренду		(55)	545	490
Доходы от управления паевыми фондами	M	12 661	-	12 661
Расходы по управлению паевыми фондами	N	0	-	0
Чистые доходы/расходы от управления паевыми фондами		12 661	-	12 661
Дивиденды		804	-	804
Процентные доходы	P	4 377	-	4 377
Прочие доходы	Q	143	-	143
Итого прочие операционные доходы		5 324	-	5 324

ООО «Управляющая компания «Энергия-инвест»

Расходы на оплату труда и прочие вознаграждение сотрудникам	R	(14 249)	-	(14 249)
Отчисления во внебюджетные фонды	R	(2 161)	-	(2 161)
Информационно-консультационные услуги	R	(1 316)	-	(1 316)
Налоги и сборы	R	(899)	-	(899)
Прочие расходы	S	(1 145)	-	(1 145)
Амортизация ОС	L	(332)	(484)	(816)
Итого прочие операционные расходы		(20 102)	(484)	(20 586)
Прибыль до налогообложения		(11 782)	61	(11 721)
Расходы по налогу на прибыль		(1 323)	-	(1 323)
ОНА		3 579	419	3 998
ОНО			-	
Прибыль за год		(9 526)	480	(9 046)
Итого совокупный доход за год		(9 526)	480	(9 046)

Сверка совокупного дохода Компании за год закончившийся 31 декабря 2015

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

Примечания к сверкам капитала Компании на 31.12.15, 31.12.2014, 31.12.2013г. и сверке совокупного дохода Компании за 2014 и 2015 гг.

A,L) Основные средства

ООО «Управляющая компания «Энергия-инвест»

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

Объект	первоначальная стоимость на 01.01.2014	амортизация на 01.01.2014	остаточная стоимость на 01.01.2014	Стоимость по данным оценки	Дооценка/уценка
Нежилое помещение 177,0 м2 Ленина,6, инв.№00000009	7 728	2 465	5 263	12 928	5 200

Справедливая стоимость определена с привлечением независимого оценщика ООО «Межрегиональная компания «Союз». Согласно отчету об оценке №50/15 от 15.06.2015г.

В последующем Компания использует модель учета основных средств по первоначальной стоимости.

A, L) Кроме того, по статье основные средства сделаны корректировки на 31.12.2014 и 31.12.2015 на сумму разницы по амортизации.

B, K) Инвестиционная собственность

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

В соответствии с МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» инвестиционное имущество оценено по справедливой стоимости при первоначальном признании. Уценка до справедливой стоимости отражена в составе добавочного капитала.

Объект	первоначальная стоимость на 01.01.2014	амортизация на 01.01.2014	остаточная стоимость на 01.01.2014	Стоимость по данным оценки	уценка
Нежилое помещение 193,3 м2 Ленина,6, инв.№000000030	38 500	2 096	36 403	27 722	-10 778

B, N) Кроме того, по статье инвестиционная собственность сделаны корректировки на 31.12.2014 и 31.12.2015 на сумму разницы по амортизации.

C) Отложенный налог

I) Отложенные налоговые обязательства

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

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

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

G, F) Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31.12.2014 сделана корректировка по переводу денежных эквивалентов (депозит погашения сроком до 1 месяца) из состава финансовых в состав денежные средства.

L) Нераспределенная прибыль

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

M, N) Выручка и себестоимость

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

	Наименование показателя	за 2015 год	за 2014 год
РСБУ	Выручка	59 934	115 085
	в том числе		
МСФО	Доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	46 346	100 049
МСФО	Доходы от предоставления инвестиционного имущества в аренду	2 232	2 232
МСФО	Доходы от управления паевыми фондами	11 213	12 661
МСФО	Прочие доходы	143	143

	Наименование показателя	за 2015 год	за 2014 год
РСБУ	Себестоимость продаж	-48 603	-102 393
	в том числе		
МСФО	Расходы по операциям с торговыми ценными бумагами	-46 336	-100 106
МСФО	Расходы по предоставлению инвестиционного имущества в аренду	-1 742	-1 742
	Корректировка по расходам по операциям с торговыми ценными бумагами	20	0
	Корректировка по амортизации	-545	-545

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

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

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

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

	Наименование показателя	за 2015 год	за 2014 год
РСБУ	Управленческие расходы	-14 468	-19 146
	в том числе		
МСФО	Расходы на оплату труда и прочие вознаграждение сотрудникам	-7 766	-14 249
МСФО	Отчисления во внебюджетные фонды	-1 804	-2 161

ООО «Управляющая компания «Энергия-инвест»

МСФО	Информационно-консультационные услуги	-3 156	-1 316
МСФО	Налоги и сборы	-841	-900
МСФО	Прочие расходы	-569	-188
МСФО	Амортизация ОС	-816	-816
	Корректировка по амортизации	484	484

7.2. Основные средства

Движение по основным средствам на 31.12.2015, 31.12.14 и 01.01.2014г представлено в таблице ниже.

	Здания	Транспортные средства	Прочие основные фонды	Итого
Первоначальная стоимость (или стоимость после переоценки)	12 928	411	1 217	14 556
Остаток на 1 января 2014 г.	12 928	411	1 217	14 556
Приобретение				
Выбытие				
Переоценка				
Остаток на 31 декабря 2014 г.	12 928	411	1 217	14 556
Накопленная амортизация	817	411	1 217	2 445
Остаток на 1 января 2014 г.	-	411	1 217	1 628
Амортизационные начисления	817	-	-	817
Выбытие				
Переоценка				
Остаток на 31 декабря 2014 г.	817	411	1 217	2 445
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	12 111	-	-	12 111
	Здания	Транспортные средства	Прочие основные фонды	Итого
Первоначальная стоимость (или стоимость после переоценки)	12 928	411	1 217	14 556
Остаток на 1 января 2015 г.	12 928	411	1 217	14 556
Приобретение				
Выбытие				
Переоценка				
Остаток на 31 декабря 2015 г.	12 928	411	1 217	14 556
Накопленная амортизация	1 633	411	1 217	3 261
Остаток на 1 января 2015 г.	817	411	1 217	2 445

ООО «Управляющая компания «Энергия-инвест»

Амортизационные начисления	817	-	-	817
Выбытие				
Переоценка				
Остаток на 31 декабря 2015 г.	1 633	411	1 217	3 261
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	11 295	-	-	11 295

На отчетные даты в составе основных средств учитывается Нежилое помещение (площадью 177,0 м²), находящиеся по адресу: г. Иркутск, Ленина, 6, предназначенный для размещения административного персонала Компании. Свидетельство о государственной регистрации права № 38АГ 403383 от 17.10.06.

На дату перехода на МСФО (01.01.2014) произведена переоценка основных средств категории "Здания" до справедливой стоимости. Оценка выполнялась независимой фирмой профессиональных оценщиков (ООО «Межрегиональная компания «Союз»), обладающих признанной квалификацией и имеющих профессиональный опыт оценки имущества аналогичной категории, расположенной на той же территории. Справедливая стоимость была рассчитана с использованием соответствующих методик оценки, в соответствии требованиями МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

По состоянию за 31 декабря 2015 года основные средства включает имущество, с начисленной амортизацией в сумме 3 261 тыс. руб. (на 31.12.2014 год: 2 445 тыс. руб., на 01.01.2014 – 1 628 тыс. руб.). Остаточная стоимость основных средств на 31.12.2015 составила 11 295 тыс. руб., по сравнению с 01.01.2014 уменьшилась на 1 633 тыс. руб. (на сумму амортизации).

Полностью самортизировано имущество первоначальной стоимостью 1 628 тыс. руб. Срок полезного использования объекта основных средств «Нежилое помещение (площадью 177,0 м²)» составляет 279 месяцев.

7.3 Инвестиционная собственность

На 31.12.2015, 31.12.14 и 01.01.2014 инвестиционная собственность представлена следующим образом:

	Здания	Итого
Первоначальная стоимость (или стоимость после переоценки)	27 722	27 722
Остаток на 1 января 2014 г.	27 722	27 722
Приобретение		
Выбытие		
Переоценка		
Остаток на 31 декабря 2014 г.	27 722	27 722
Накопленная амортизация	1 742	1 742
Остаток на 1 января 2014 г.	-	-
Амортизационные начисления	1 742	1 742
Выбытие		
Переоценка		
Остаток на 31 декабря 2014 г.	1 742	1 742
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	25 980	25 980
	Здания	Итого
Первоначальная стоимость (или стоимость после переоценки)	27 722	27 722
Остаток на 1 января 2015 г.	27 722	27 722
Приобретение		
Выбытие		
Переоценка		
Остаток на 31 декабря 2015 г.	27 722	27 722

ООО «Управляющая компания «Энергия-инвест»

Накопленная амортизация	3 483	3 483
Остаток на 1 января 2015 г.	1 742	1 742
Амортизационные начисления	1 742	1 742
Выбытие		
Переоценка		
Остаток на 31 декабря 2015 г.	3 483	3 483
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	24 239	24 239

По состоянию как на 31 декабря 2015 года, так и на предшествующие отчетные периоды инвестиционная собственность представлена Нежилым помещением (площадью 193,3 м²), находящаяся по адресу: г. Иркутск, Ленина, 6, которое сдается в аренду (Свидетельство о государственной регистрации права № 38 38АЕ 702845 от 20.02.2015).

На дату перехода на МСФО (01.01.2014) произведена переоценка инвестиционного имущества до справедливой стоимости. Оценка выполнялась независимой фирмой профессиональных оценщиков (ООО «Межрегиональная компания «Союз»), обладающих признанной квалификацией и имеющих профессиональный опыт оценки имущества аналогичной категории, расположенной на той же территории. Справедливая стоимость была рассчитана с использованием соответствующих методик оценки в соответствии требованиями МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

В 2014 году и в 2015 году амортизация начислялась в сумме 1742 тыс. руб. ежегодно, исходя из срока полезного использования 202 месяца.

7.4. Запасы

По состоянию на 31.12.15 запасы Компании представлены материалами общехозяйственного назначения. За период с 01.01.14 по 31.12.2015 запасы сократились на 9 тыс. руб., что связано со списанием запасных частей на ремонт автомобиля. Данный показатель в деятельности Компании не является определяющим и существенным.

Запасы

	на 31.12.15	на 31.12.14	на 01.01.14
Материалы	3	3	14
Итого запасов	3	3	14

7.5. Краткосрочная дебиторская задолженность и дебиторская задолженность по процентам

По состоянию на 31.12.2015, 31.12.2014 и 01.01.2014 дебиторская задолженность Компании представлена следующим образом:

Расшифровка дебиторской задолженности

	на 31.12.2015 г.	на 31.12.2014 г.	на 01.01.2014 г.
Дебиторская задолженность по ценным бумагам	2 731	686	1 322
Торговая дебиторская задолженность	913	940	1 209
Авансы, выданные поставщикам	4	2	7
Дебиторская задолженность по взносам и налогам	460	356	65
в том числе:	-	-	-
Расчеты по налогу на прибыль	460	356	41
Расчеты по социальному страхованию	-	-	24
Прочая кредиторская задолженность	-	50	23
в том числе:	-	-	-
Расчеты с поставщиками	-	5	23
Расчеты по прочим операциям	-	46	-
Итого	4 108	2 033	2 625

Наибольшую долю в составе дебиторской задолженности на 31.12.2015 занимает задолженность по ценным бумагам и торговая дебиторская задолженность, также в её составе числится переплата по налогу на прибыль. В 2015 году по сравнению с 2014 годом произошел рост дебиторской задолженности на 2 075 тыс. руб.

7.6 Финансовые активы

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

По состоянию на 31.12.2015, 31.12.2014 и 01.01.2014 финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены следующим образом:

	на 31.12.2015		на 31.12.2014		на 01.01.2014	
	сумма, тыс. руб.	количество, ед.	сумма, тыс. руб.	количество, ед.	сумма, тыс. руб.	количество, ед.
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги						
-Долговые обязательства субъектов РФ и местных органов власти	10 203		21 138		22 149	
Карелия 13			1 697	17 027		
Краснодарский край					963	1 921
МГОР39-обл					543	542
МГОР44-обл					500	500
МГОР48-обл					926	1 000
МОС62-обл					1 025	1 000
Нижегородская обл. 7					741	960
Обл. Волгоград обл.10	1 829	9 303				
Обл. Вологодской обл.					1 410	1 710
Обл. Коми 08			899	1 905		
Обл. Костромской обл.6			1 397	4 191	284	385
Обл. Московской обл. вып.7					7 659	7 646
Обл. Тверская обл. 10			3 053	5 135	3 894	3 885
Обл. Томской Адм.					2 008	5 000
Обл. Тульской обл.			1 270	3 235		
ОФЗ 25077	8 375	8 380				
ОФЗ 25079			9 765	9 998		
Рязань					282	705
Хакасия			2 526	4 256	1 198	1 964
Ярославская обл. вып.10					715	1 100
Ярославская обл. вып.11			531	769		
Долговые корпоративные ценные бумаги						
- Корпоративные облигации	56 903		38 976		1 904	
ВТБ 6	11 452	11 452				
ВТБ БО4			17 741	17 924		
ВТБ БО-43	9 364	9 300				
Газпромнефть			7 753	7 799		
Газпромнефть 8	3 673	3 677				
Долевые корпоративные ценные бумаги						
ЕвразХолдФинанс5	437	442				
МОЭСК БО-3	3 289	3 292				
МТС 05					440	436
РоссельхозБ10	18 100	17 974				
РоссельхозБ15			10 803	11 032		
РоссельхозБ9			1 332	1 355		
Ростелеком 19	10 588	10 647				
ТрансаэрБвып. 1			1 347	1 450	1 464	1 450
Долевые корпоративные ценные бумаги						
- Акции			-		58 916	
Внешторбанк ОАО об					1 653	33 320 000
Газпром ао					1 020	7 350
Интергенерация АО					83	264 231
Интергенерация АП					179	2 434 926
Иркутскэнерго АО					0,2	26

ООО «Управляющая компания «Энергия-инвест»

ЛУКОЙЛ (вып.4)				7 437	3 670
Мясокомбинат "Иркутский" ао				195	295
Ростелеком АО(вып.1)				0,1	1
РусГидро				5 676	10 000 030
РусГидро 41 об				371	370 570
Сбербанк РФ ап вып.3				32 718	410 000
Сибэнергохолдинг АО				13	72 596
Сибэнергохолдинг АП				27	668 983
Транснефть-ОАО ап				8 546	100
Центрэнергохолдинг АО				323	78 813
Центрэнергохолдинг АП				675	726 273
Итого финансовых активов оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	67 107	60 114		82 969	

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

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

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

Долевые инструменты представляют собой обыкновенные акции преимущественно крупных российских компаний.

Долговые обязательства субъектов РФ и местных органов власти представлены ОФЗ 25077, облигациями Волгоградской области вып. №10. По состоянию на 31.12.2015 их стоимость составила 10 203 тыс. руб. По сравнению с 2014 годом она снизилась на 10 935 тыс. руб.

Корпоративные облигации представлены облигациями Россельхозбанка вып. №10,19, ВТБ вып. №10, БО-43 и др. По состоянию на 31.12.2015 их стоимость составила 56 903 тыс. руб., по сравнению с 2014 годом она возросла на 17 927 тыс. руб.

Акции представлены только на 01.01.2014, самыми крупными из них являются акции Сбербанка РФ ап вып.3 на сумму 32 718 тыс. руб в количестве 410 000 шт., ОАО Транснефть – 8 456 тыс. руб. в количестве 100 шт., ЛУКОЙЛ (вып. 4) – 7 437 тыс. руб. в количестве 3 670 шт. По состоянию на 31.12.2014 и 31.12.2015 акции в учете отсутствовали.

7.7. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 01.01.2014, 31.12.2014 и 31.12.2015 денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	на 31.12.2015	на 31.12.2014	на 01.01.2014
Наличные средства	43	39	2
Остатки по счетам в Банках	1 573	3 330	1 443
-ВТБ	1	-	-
- в Сбербанке России	1 572	3 330	1 443
Депозит в Сбербанке России	-	5 000	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 616	8 369	1 445

По состоянию на 31.12.2015 денежные средства и их эквиваленты представлены средствами на счетах в Сбербанке и ВТБ, а также наличными денежными средствами.

7.8. Кредиторская задолженность

Расшифровка кредиторской задолженности

	на 31.12.2015 г.	на 31.12.2014 г.	На 01.01.2014.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	36	1	6

ООО «Управляющая компания «Энергия-инвест»

Кредиторская задолженность по налогам	331	354	398
в том числе:	-	-	-
<i>НДС</i>	<i>107</i>	<i>103</i>	<i>96</i>
<i>Налог на владение транспортом</i>	<i>-</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Налог на имущество</i>	<i>197</i>	<i>211</i>	<i>265</i>
<i>Налог на доходы по ГБ</i>	<i>19</i>	<i>27</i>	<i>25</i>
<i>Местные налоги</i>	<i>8</i>	<i>12</i>	<i>12</i>
Кредиторская задолженность по выплате дивидендов	-	2 021	-
Прочая кредиторская задолженность	-	-	20
в том числе:	-	-	-
<i>Авансы, полученные от покупателей</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>11</i>
<i>Расчеты по прочим операциям</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>9</i>
Итого	366	2 376	424

Наибольшую долю в составе кредиторской задолженности на 31.12.15 занимает задолженность по налогам и сборам, в частности задолженность по налогу на имущество и по НДС. В 2105 году по сравнению с 2014 годом произошло снижение кредиторской задолженности на 2 010 тыс. руб.

7.9. Уставный и добавочный капитал

По состоянию на 31.12.15, 31.12.14, 01.01.2014 информация о собственном капитале представлена следующим образом:

	на 31.12.2015	на 31.12.2014	на 01.01.2014
Уставный капитал	19 700	19 700	19 700
Добавочный капитал	47 192	47 192	47 192
Итого	66 892	66 892	66 892

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

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

7.10. Нераспределенная прибыль

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

	на 31.12.2015	на 31.12.2014	на 01.01.2014
Накопленная прибыль прошлых лет	31 279	42 624	39 897
Прибыль (убыток) отчетного года	4 058	(9 046)	10 727
Нераспределенная прибыль	35 337	42 624	50 624

7.11. Прочие операционные доходы

	за 2015 год	за 2014 год
Дивиденды	-	804
Процентные доходы	7 348	4 377
Прочие доходы	143	143
Итого прочих операционных доходов	7 491	5 324

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

	за 2015 год	за 2014 год
<i>Процентные доходы</i>	7 348	4 377
<i>в том числе</i>		
Проценты банка	49	21
Проценты по депозитам	311	34
Проценты по облигациям	6 988	4 322

7.12. Прочие операционные расходы

	за 2015 год	за 2014 год
Затраты на персонал	7 766	14 249
Отчисления во внебюджетные фонды	1 803	2 161
Амортизация	817	817
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	841	900
Информационно-консультационные услуги	3 156	1 316
Прочие	1 467	1 145
Итого операционных расходов	15 850	20 586

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

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

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

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

Сверка расхода по налогу и произведения бухгалтерской прибыли на налоговую ставку

За 2014 год			ИТОГО
МСФО прибыль до налогообложения	-15 200	3479	-11 721
ставка	20%	15%	
Налог по ставке 20% (условный налог)	-3 040	522	-2 518
Пени		0,2	0

ООО «Управляющая компания «Энергия-инвест»

Налоговые последствия расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения x 20%	3 841	0	3 841
ОНО	0	0	0
Расход по налогу на прибыль	801	522	1 323

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

Расшифровка отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств

	стоимость на 31.12.2014		Разница	Отложенные налоги	
	по данным финансовой отчетности	по данным налогового учета		ОНО	ОНА
Финансовые вложения	82 968	67 427	15 541	3 108	
Нежилое помещение 177,0 м2 Ленина,б, инв.№00000009	12 928	5 263	7 665	1 533	
Нежилое помещение 193,3 м2 Ленина,б, инв.№00000030	27 722	2 114	25 608	5 122	
Итого	123 618	74 804	48 814	9 763	0

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

	стоимость на 31.12.2015		Разница	Отложенные налоги	
	по данным финансовой отчетности	по данным налогового учета		ОНО	ОНА
Финансовые вложения	67 107	67 336	-229		46
Нежилое помещение 177,0 м2 Ленина,б, инв.№00000009	11 295	4 598	6 697	1 339	
Нежилое помещение 193,3 м2 Ленина,б, инв.№00000030	24 239	1 849	22 390	4 478	
Итого	102 640	73 783	28 858	5 817	46

Дивиденды

Дивиденды к выплате на 01.01.2014г.	
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	8 000
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	5 979
Дивиденды к выплате на 31.12.2014г.	2 021

Дивиденды к выплате на 01.01.2015г.	2 021.
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	2 300
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	5 321
Дивиденды к выплате на 31.12.2015г.	

В 2014 году на годовом собрании участников (протокол 3/14 от 08.12.2014) было принято решение о выплате дивидендов за финансовый год, заканчивающийся 31 декабря 2013 года, в сумме 8 000 тыс. руб.

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

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

8. Риски

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

Деятельность Компании подвержена различным рискам.

Рыночный риск

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

- ценовые риски, связанные со снижением рыночной стоимости акций и облигаций, составляющих финансовые вложения Компании (общая сумма активов, подверженных ценовому риску 67 107 тыс. руб. на 31.12.2015, риски - 1 342 тыс.руб, 60 114 тыс. руб. на 31.12.2014, риски - 1 803 тыс.руб.и 82 969 тыс. руб. на 01.01.2014 , риски- 15 040 тыс.руб.);

- процентные риски, связанные с изменением процентных ставок по депозитам, облигациям и выданным займам (общая сумма активов, подверженных процентному риску 67 107 тыс. руб. на 31.12.2015, 60 114 тыс.руб. на 31.12.2014 и 25 918 тыс. руб. на 01.01.2014);

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

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

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

Кредитный риск

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

Общая сумма активов, подверженных кредитному риску, составляла 67107 тыс. руб. на 31.12.2015 , 60114 тыс. руб. - на 31.12.2014 и 25918 тыс. руб. - на 01.01.2014.

Кредитный риск составлял: 1342 тыс. руб. - на 31.12.2015, 1987 тыс. руб. - на 31.12.2014 и 1990 тыс. руб.- на 01.01.2014.

Компания не имеет обязательств по полученным кредитам и займам.

Риск ликвидности

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

Общая сумма кредиторской задолженности на 31.12.2015 составила 366 тыс. руб. (или 0,3 % от активов, на 31.12.2014 – 2 376 тыс. руб. (или 2,2 % от активов), на 31.12.2015 - 424 тыс. руб. (или 0,3 % от активов).

Для погашения кредиторской задолженности у Компании достаточно денежных средств.

Правовой риск и риск потери деловой репутации

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

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

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

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

Управление рисками капитала

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

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

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

По состоянию на 31.12.2015 Компания соответствует этим требованиям.

9. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

По состоянию на 31.12.2015, а также в течение 2015 года связанными с Компанией сторонами являлись: ООО «Сибинстром» - 62,7665%, Наумов Владимир Алексеевич – 37,2335%.

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

Основной управленческий персонал : директор - Полуэктов Михаил Леонидович.

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

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

По состоянию на 31.12.2014, а также в течение 2014 года связанными с Компанией сторонами являлись:

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

На 31.12.2014 у Общества имеется кредиторская задолженность по выплате дивидендов перед ООО «Сибинстром» в размере 2021 тыс. руб.

В 2014 году (30.09.2014) из состава участников Компании вышел Кельчевский Андрей Юрьевич, продав свою долю Наумову Владимиру Алексеевичу.

Статьи	Участники	Основной управленческий персонал
Приобретение услуг	444	0
Дивиденды	8000	0
Выплата вознаграждений	12 176	0

10. Условные обязательства

Судебные разбирательства

На отчетную дату 31.12.2015, на 31.12.2014 и на 01.01.2014 у Компании отсутствовали судебные разбирательства, по которым Компания выступала бы истцом или ответчиком.

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

Налоговые обязательства

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

Признание отложенных налоговых активов

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

11. События после отчетной даты

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

Директор

07апреля 2016 г.



Полуэктов М.Л.

Прошито и пронумеровано
38 *Книжки № 11* листов

Директор ООО «ВестСидАудит»

Александр
Князьков, Н.П.

« 20 » *августа* 2011 г.



