ФБК
Grant Thornton

ООО «Управляющая компания инвестиционными фондами «АЛЛТЕК»

# Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и аудиторское заключение

Москва | 2017

## Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора ..... 3
Отчет о финансовом положении ..... 7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ..... 8
Отчет об изменении чистых активов, приходящихся на долю участников ..... 9
Отчет о движении денежных средств ..... 10

**Примечания к финансовой отчетности**

Примечание 1. Общие положения ..... 11
Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности ..... 11
Примечание 3. Основные положения учетной политики ..... 12
Примечание 4. Применение новых и пересмотренных стандартов МСФО ..... 15
Примечание 5. Дебиторская задолженность и предоплаты ..... 17
Примечание 6. Банковские депозиты ..... 17
Примечание 7. Денежные средства и их эквиваленты ..... 17
Примечание 8. Кредиторская задолженность ..... 18
Примечание 9. Вознаграждение управляющего ..... 18
Примечание 10. Расходы, связанные с вознаграждением сотрудников ..... 18
Примечание 11. Прочие операционные расходы ..... 18
Примечание 12. Финансовые (расходы)/доходы ..... 19
Примечание 13. Налог на прибыль ..... 19
Примечание 14. Управление финансовыми рисками ..... 20
Примечание 15. Операционная аренда ..... 22
Примечание 16. Условные обязательства ..... 22
Примечание 17. Связанные стороны ..... 22
Примечание 18. События после отчетного периода ..... 23

ФБК
Грант Торнтон

# Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам
Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания инвестиционными фондами «АЛЛТЕК»

## Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания инвестиционными фондами «АЛЛТЕК» (далее – ООО «УК ИФ «АЛЛТЕК»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменении чистых активов, приходящихся на долю участников, и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания инвестиционными фондами «АЛЛТЕК» по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

## Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

**Ответственность руководства аудируемого лица за годовую финансовую отчетность**

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

**Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности**

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

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

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

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Президент ООО «ФБК» — С.М. Шапигузов
На основании Устава, квалификационный аттестат аудитора № 01-001230, ОРНЗ 21606043397.

Руководитель аудиторской проверки — П.В. Сунгурова
квалификационный аттестат аудитора от 11.03.2013. № 01-001300, ОРНЗ 21606047673.

Дата аудиторского заключения
«27» апреля 2017 года

**Аудируемое лицо**

**Наименование:**

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания инвестиционными фондами «АЛЛТЕК».

**Место нахождения:**

121108, г. Москва, ул. Минская, д.11, офис 117/1.

**Государственная регистрация:**

Зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве 27 февраля 2006 г., свидетельство: серия 77 № 009188900. Внесено с Единый государственный реестр юридических лиц 27 февраля 2006 года за основным государственным номером 1067746319695.

**Аудитор**

**Наименование:**

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

**Место нахождения:**

101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

**Государственная регистрация:**

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 г., свидетельство: серия ЮЗ 3 № 484.583 РП. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным номером 1027700058286.

**Членство в саморегулируемой организации аудиторов:**

Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС).

**Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:**

Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» № 7198, ОРНЗ – 11506030481.

| | Прим. | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|---|
| **АКТИВЫ** | | | |
| **Внеоборотные активы** | | | |
| Нематериальные активы | | 10 | 12 |
| Отложенные налоговые активы | | 5 014 | 412 |
| **Итого внеоборотные активы** | | **5 024** | **424** |
| **Оборотные активы** | | | |
| Дебиторская задолженность и предоплаты | 5 | 1 969 | 1 832 |
| Предоплата по налогу на прибыль | | 7 | - |
| Банковские депозиты | 6 | - | 101 679 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 7 | 82 012 | 5 625 |
| **Итого оборотные активы** | | **83 988** | **109 136** |
| **ИТОГО АКТИВЫ** | | **89 012** | **109 560** |
| **ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | |
| **Долгосрочные обязательства** | | | |
| Чистые активы, приходящиеся на долю участников | | 85 471 | 104 650 |
| **Итого долгосрочные обязательства** | | **85 471** | **104 650** |
| **Краткосрочные обязательства** | | | |
| Кредиторская задолженность | 8 | 3 541 | 3 198 |
| Кредиторская задолженность по налогу на прибыль | | - | 1 712 |
| **Итого краткосрочные обязательства** | | **3 541** | **4 910** |
| **ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | **89 012** | **109 560** |

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 27 апреля 2017 года и подписана от его имени:

Генеральный директор Д.Ю. Смирнов



Отчет о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности на страницах с 11 по 23.

| | Прим. | За год, закончившийся 31 декабря 2016 года | За год, закончившийся 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|---|
| Вознаграждение управляющего | 9 | 18 019 | 12 772 |
| Прочие доходы | | 3 | 20 |
| Расходы, связанные с вознаграждением сотрудников | 10 | (19 103) | (18 573) |
| Расходы на аренду | | (1 290) | (1 290) |
| Прочие операционные расходы | 11 | (4 453) | (4 486) |
| **Убыток от операционной деятельности** | | **(6 824)** | **(11 557)** |
| Финансовые (расходы) / доходы | 12 | (16 957) | 25 123 |
| **(Убыток) / прибыль до налогообложения** | | **(23 781)** | **13 566** |
| Налог на прибыль | 13 | 4 602 | (2 978) |
| **(Убыток) / прибыль за год** | | **(19 179)** | **10 588** |
| **Общий совокупный (расход) / доход за год** | | **(19 179)** | **10 588** |

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 27 апреля 2017 года и подписана от его имени:

Генеральный директор Д.Ю. Смирнов



Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности на страницах с 11 по 23.

| | Вклад участников | Накопленная прибыль | ИТОГО чистых активов, приходящихся на долю участников |
|---|---|---|---|
| **Остаток на 1 января 2015 года** | **60 000** | **24 749** | **84 749** |
| **Совокупный доход за год** | | | |
| Прибыль за год | - | 10 588 | 10 588 |
| ***Итого прибыль за год*** | - | 10 588 | 10 588 |
| **Общий совокупный доход за год** | - | 10 588 | 10 588 |
| **Остаток на 31 декабря 2015 года** | **60 000** | **44 650** | **104 650** |
| **Совокупный расход за год** | | | |
| Убыток за год | - | (19 179) | (19 179) |
| ***Итого убыток за год*** | - | (19 179) | (19 179) |
| **Общий совокупный расход за год** | - | (19 179) | (19 179) |
| **Остаток на 31 декабря 2016 года** | **60 000** | **25 471** | **85 471** |

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 27 апреля 2017 года и подписана от его имени:

Генеральный директор Д.Ю. Смирнов



Отчет об изменении чистых активов, приходящихся на долю участников, следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности на страницах с 11 по 23.

| | Прим. | За год, закончившийся 31 декабря 2016 года | За год, закончившийся 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|---|
| **ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ** | | | |
| **(Убыток)/прибыль до налогообложения за год** | | **(23 781)** | **13 566** |
| *Корректировки:* | | | |
| Амортизация нематериальных активов | | 1 | 1 |
| Процентные доходы | 12 | (66) | (7) |
| Курсовые разницы | 12 | 17 023 | (25 116) |
| **Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале** | | **(6 823)** | **(11 556)** |
| (Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности | | (136) | 196 |
| Увеличение кредиторской задолженности | | 582 | 768 |
| (Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности по налогам | | (239) | 198 |
| **Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль** | | **(6 616)** | **(10 394)** |
| Налог на прибыль уплаченный | | (1 719) | (3 378) |
| **Чистые потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности** | | **(8 335)** | **(13 772)** |
| **ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ** | | | |
| Размещение денежных средств на депозитных счетах | | - | (96 976) |
| Возврат денежных средств с депозитных счетов | | 95 920 | - |
| Проценты полученные | | 73 | - |
| **Чистые потоки денежных средств, использованные полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности** | | **95 993** | **(96 976)** |
| **Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств** | | **87 658** | **(110 748)** |
| Курсовые разницы | | (11 271) | 20 421 |
| **Денежные средства на начало года** | | **5 625** | **95 952** |
| **Денежные средства на конец года** | | **82 012** | **5 625** |

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 27 апреля 2017 года и подписана от его имени:

Генеральный директор Д.Ю. Смирнов



Отчет о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности на страницах с 11 по 23.

## Примечание 1. Общие положения

### (а) Компания и ее деятельность

ООО «Управляющая компания инвестиционными фондами «АЛЛТЕК» (далее – Компания) - Общество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации 27 февраля 2006. Компания зарегистрирована по адресу: Россия, Москва, ул. Минская, д. 11, офис 117/1.

Основным видом деятельности Компании является доверительное управление имуществом паевых инвестиционных фондов.

Непосредственной материнской компанией ООО «Управляющая компания инвестиционными фондами «АЛЛТЕК» является ООО «АЛЛТЕК», зарегистрированное в Российской Федерации. Конечной контролирующей стороной Компании является физическое лицо Босов Дмитрий Борисович с долей участия 66,5% на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года.

Прилагаемая финансовая отчетность была утверждена Генеральным директором Д.Ю. Смирновым от имени и по поручению единственного участника компании 27 апреля 2017 года.

### (б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Как следствие, ведение бизнеса сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускают различные толкования и подвержены частым изменениям. Все это вместе с другими юридическими и фискальными препятствиями ведет к определенным трудностям, с которыми приходится сталкиваться предприятиям, осуществляющим свою деятельность в Российской Федерации.

## Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

### Принцип соответствия

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями МСФО для обеспечения исполнения требований Федерального закона от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчётности».

Компания ведет бухгалтерский учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Данная финансовая отчетность основана на данных бухгалтерского учета, скорректированных и реклассифицированных с целью достоверного представления информации в соответствии с МСФО.

### Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальная валюта Российской Федерации, российский рубль, является функциональной валютой Компании и одновременно валютой, в которой была подготовлена прилагаемая финансовая отчетность. Все финансовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до тысячи.

### Принцип постоянно действующего субъекта

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа постоянно действующего субъекта, который предполагает, что у Компании нет ни намерений, ни необходимости прекращать или существенно сокращать финансово-хозяйственную деятельность в обозримом будущем. Соответственно, данная финансовая отчетность не включает каких-либо корректировок, которые могут возникнуть вследствие прекращения деятельности Компании.

### Использование оценочных значений

Для приведения финансовой отчетности в соответствие с требованиями МСФО, руководство Компании провело некоторые расчеты и использовало определенные допущения в отношении оценки активов и обязательств, а также условных активов и условных обязательств. Фактические результаты могут отличаться от этих оценочных значений.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно 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.

**Примечание 3. Основные положения учетной политики**

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

**(а) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату совершения операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли и убытка за период, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

Официальный обменный курс доллара США на 31 декабря 2016 года составил 60,6569 руб./1 долл. США; средний курс в 2016 году составил 67,0313 руб./1 долл. США.

Официальный обменный курс доллара США на 31 декабря 2015 года составил 72,8827 руб./1 долл. США; средний курс в 2015 году составил 64,4609 руб./1 долл. США.

**(б) Нематериальные активы**

Нематериальные активы, приобретенные Компанией и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения.

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в прибыли или убытке линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе.

**(в) Обесценение материальных и нематериальных активов**

На каждую отчетную дату Компания проводит процедуру по выявлению возможных признаков обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов. При наличии таких признаков, Компания определяет возмещаемую сумму актива для определения величины обесценения, если таковое имеется.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и потребительской стоимости актива. При определении потребительской стоимости актива будущие потоки денежных средств дисконтируются до его текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег, и специфически присущие данному активу риски, на которые не производилась корректировка при оценке будущих денежных потоков. В случае, если возмещаемая стоимость актива меньше его балансовой стоимости, то балансовая стоимость данного актива уменьшается до возмещаемой величины актива. Убытки от обесценения незамедлительно признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если только актив не учитывается по переоцененной стоимости. Для таких объектов убытки от обесценения уменьшают прежде признанную величину переоценки.

Если убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до пересмотренной оценочной возмещаемой стоимости. Увеличенная за счет восстановления балансовая стоимость актива не должна превышать балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы по активу не признавался убыток от обесценения. Восстановление убытка от обесценения признается незамедлительно в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если только данный актив не отражается в учете по переоцененной величине. В этом случае восстановление убытка от обесценения относится на переоценку.

**(г) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости**

***Банковские депозиты***

Банковские депозиты представляют собой финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Все краткосрочные банковские депозиты отражаются совместно, включая те депозиты, изначальный срок размещения которых составляет три месяца и менее.

Убытки от обесценения банковских депозитов, отражаемых по амортизированной стоимости, признаются в составе прибыли или убытка по мере возникновения в результате одного или более событий, имевших место после первоначального признания и оказывающих поддающееся надежной оценке влияние на сумму или время поступления будущих потоков денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов.

Денежные потоки от операций с банковскими депозитами представляются в отчете о движении денежных средств развернуто в составе денежных потоков от инвестиционной деятельности.

***Денежные средства и их эквиваленты***

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах.

***Дебиторская задолженность***

Дебиторская задолженность представляет собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. Первоначально дебиторская задолженность признается по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке. Впоследствии оценка производится по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Дебиторская задолженность включается в состав оборотных активов, если срок ее погашения не превышает 12 месяцев после отчетной даты. В случае, если срок погашения дебиторской задолженности превышает 12 месяцев после отчетной даты, она классифицируется как внеоборотный актив.

Резерв под обесценение создается, если имеется объективное свидетельство того, что Компания не сможет полностью получить возмещение задолженности. Признаками обесценения дебиторской задолженности являются существенные финансовые трудности, испытываемые контрагентом; вероятность того, что в отношении контрагента будет начата процедура банкротства, или его неспособность выполнить свои платежные обязательства и другие негативные факторы.

***Предоплата***

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании.

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

**(д) Чистые активы, причитающиеся участникам**

В соответствии с законодательством Российской Федерации, участник общества с ограниченной ответственностью (ООО) имеет право в любое время выйти из общества и потребовать оплаты своей доли в стоимости чистых активов Общества, определяемую на основании данных бухгалтерской отчетности общества по состоянию на 31 декабря того года, который предшествовал году выхода участника. Компания обязана выплатить участнику его долю в течение трех месяцев после того, как участник заявил о выходе.

Поскольку единственный участник общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания инвестиционными фондами «АЛЛТЕК» имеет безусловное право выкупа доли своего участия в Компании, то, в соответствии с МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и Интерпретации КР МСФО 2 «Доли участия в кооперативных предприятиях и аналогичные инструменты», уставный капитал и другие средства участника классифицируются как чистые активы, приходящиеся на долю участников, в составе долгосрочных обязательств.

**(е) Торговая и прочая кредиторская задолженность**

Торговая и прочая кредиторская задолженность подлежит погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты и отражается в размере фактических затрат.

**(ж) Резервы**

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за вычетом возмещения.

**(з) Вознаграждение управляющего**

Доходы в виде вознаграждения доверительного управляющего возникают в результате осуществления Компанией деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами. Сумма вознаграждения включает в себя вознаграждение за услуги управления активами фондов. Вознаграждение начисляется ежемесячно в размере, установленном Правилами управления инвестиционным фондом.

**(и) Расходы, связанные с вознаграждением работников**

Компания выплачивает вознаграждение работникам, которое включает в себя заработную плату и взносы на социальное обеспечение в соответствие с действующим законодательством в государственные пенсионный фонд и фонды социального страхования. Обязательные взносы относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в прибылях и убытках за период.

**(к) Аренда**

Аренда классифицируется как финансовая, если в результате сделки все сопутствующие владению существенные риски и выгоды переходят к арендатору. Прочая аренда классифицируется как операционная.

Расходы по операционной аренде признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на равномерной основе на протяжении всего срока аренды.

**(л) Налог на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц:

разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Компания намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законов по состоянию на отчетную дату.

При определении суммы текущего и отложенного налога Компания принимает во внимание влияние неопределенности в отношении налоговой позиции, а также могут ли быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Компания считает, что начисления налога за все периоды, которые могут подлежать проверке, являются корректными на основании оценки многих факторов, включая интерпретации налогового законодательства и предыдущий опыт. Такая оценка основывается на предположениях и допущениях и может включать ряд суждений о будущих событиях. При появлении новой информации Компания может пересмотреть свое суждение в отношении корректности налоговых обязательств; такие изменения налоговых обязательств повлияют на расход по налогу на прибыль того периода, в котором будет сделано соответствующее суждение.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

## Примечание 4. Применение новых и пересмотренных стандартов МСФО

### *Стандарты и поправки к стандартам, вступившие в силу в 2016 году*

В 2016 году Компания применила все стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2016 года, в том числе следующие.

**Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и к МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации».** Данные поправки закрепляют подход, согласно которому дочерние предприятия инвестиционной организации, которые сами являются инвестиционными организациями, не должны консолидироваться и при получении контроля над ними не должен применяться МСФО (IFRS) 3. Вместо этого данные инвестиции должны учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии со стандартами, применимыми для финансовых инструментов. Также вносятся уточнения по учету инвестиций в инвестиционные организации методом долевого участия организациями, которые сами не являются инвестиционными, а также уточнения по применению исключения в отношении подготовки консолидированной отчетности для промежуточных материнских компаний, находящихся под контролем инвестиционной организации Поправки не оказали какого-либо существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения долей участия в совместных операциях».** Поправки не оказали какого-либо существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации».** Поправки не оказали какого-либо существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации».** Поправки не оказали какого-либо существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Ряд **Усовершенствований МСФО.** Выпущены Советом по МСФО в рамках ежегодных усовершенствований МСФО периода 2012-2014 годов. Поправки не оказали какого-либо существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

***Стандарты и поправки к стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно***

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Компании, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Компания не применяла досрочно. Компания намерена применить соответствующие стандарты начиная с периодов, для которых они вступят в силу. Ожидается, что никакой из них не будет оказывать влияния на финансовую отчетность Компании.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** В 2014 году Совет по МСФО выпустил финальную версию МСФО (IFRS) 9, которая включает в себя все фазы проекта по финансовым инструментам и заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения. Требуется ретроспективное применение, однако сравнительная информация не является обязательной.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».** МСФО (IFRS) 15, выпущенный в 2014 году, вводит новую 5-ступенчатую модель, которая будет применяться в отношении выручки, признаваемой по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей вознаграждение, на которое компания получает право в обмен на поставленные покупателю товары или услуги. Новый стандарт по выручке заменит все действующие в рамках МСФО требования по признанию выручки. Принципы МСФО (IFRS) 15 устанавливают более структурированный подход к измерению и признанию выручки. Полное или модифицированное ретроспективное применение должно осуществляться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.

**МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды».** МСФО (IFRS) 16 представляет собой единое руководство по учету договоров аренды, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт вносит поправки в стандарты МСФО (IAS) 17 «Аренда» и МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу на полной или частичной ретроспективной основе для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено при условии одновременного применения МСФО (IFRS) 15.

**Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации».** Поправки требуют раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, которые обусловлены финансовой деятельностью, включая изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.

**Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков».** Поправки разъясняют порядок учета отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков, возникших по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.

**Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций».** Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.

**Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости».** Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и авансовое вознаграждение».** Разъяснение вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.

Различные **Усовершенствования МСФО.** Выпущены Советом по МСФО в рамках ежегодных усовершенствований МСФО периода 2014-2016 годов. Вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.

## Примечание 5. Дебиторская задолженность и предоплаты

| | **31 декабря 2016 года** | **31 декабря 2015 года** |
|---|---|---|
| Торговая дебиторская задолженность | 1 502 | 1 501 |
| Авансы выданные | 398 | 259 |
| Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль | 45 | 39 |
| Прочая дебиторская задолженность | 24 | 33 |
| **Итого** | **1 969** | **1 832** |

Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компанией не создавался.

## Примечание 6. Банковские депозиты

| | **Рейтинг** | **Рейтинговое агентство** | **Валюта** | **Ставка, %%** | **31 декабря 2016 года** | **31 декабря 2015 года** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ПАО «Сбербанк» | BBB- | Fitch Ratings | Доллар США | 0,44 | - | 101 679 |
| **Итого** | | | | | **-** | **101 679** |

## Примечание 7. Денежные средства и их эквиваленты

| | **31 декабря 2016 года** | **31 декабря 2015 года** |
|---|---|---|
| Рубль | 671 | 86 |
| Доллар США | 81 341 | 5 539 |
| **Итого** | **82 012** | **5 625** |

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года все денежные средства и их эквиваленты представляют собой остатки денежных средств на банковских счетах.

| | Рейтинг | Рейтинговое агентство | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|---|---|
| ПАО «Сбербанк России» | BBB- | Fitch Ratings | 81 417 | 403 |
| ООО «банк Раунд» | - | - | 595 | 5 222 |
| **Итого** | | | **82 012** | **5 625** |

**Примечание 8. Кредиторская задолженность**

| | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| Резерв под неиспользованные отпуска | 2 772 | 2 059 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 611 | 742 |
| Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль | 158 | 173 |
| Задолженность по взносам в социальные фонды | - | 224 |
| **Итого** | **3 541** | **3 198** |

**Примечание 9. Вознаграждение управляющего**

За год, закончившийся 31декабря 2016 года, вознаграждение управляющего составило 18 019 тыс. руб., за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, - 12 772 тыс. руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, и года, закончившегося 31 декабря 2015 года, у Компании был один контрагент, занимающий 99 процентов в объеме доходов по основному виду деятельности.

**Примечание 10. Расходы, связанные с вознаграждением сотрудников**

| | За год, закончившийся 31 декабря 2016 года | За год, закончившийся 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| Заработная плата | 15 150 | 15 002 |
| Отчисления в социальные фонды | 3 240 | 3 176 |
| Изменение резерва под неиспользованные отпуска | 713 | 395 |
| **Итого** | **19 103** | **18 573** |

**Примечание 11. Прочие операционные расходы**

| | За год, закончившийся 31 декабря 2016 года | За год, закончившийся 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| Информационные, консультационные, аудиторские и юридические услуги | 3 635 | 3 136 |
| Благотворительность | - | 1 000 |
| Прочие расходы | 818 | 350 |
| **Итого** | **4 453** | **4 486** |

**Примечание 12. Финансовые (расходы)/доходы**

| | За год, закончившийся 31 декабря 2016 года | За год, закончившийся 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| Процентные доходы | 66 | 7 |
| (Расходы)/доходы по курсовым разницам | (17 023) | 25 116 |
| **Итого** | **(16 957)** | **25 123** |

**Примечание 13. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о совокупном доходе, включают следующие компоненты:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2016 года | За год, закончившийся 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| Расход по текущему налогу на прибыль | - | 3 057 |
| Доход по отложенному налогу на прибыль | (4 602) | (79) |
| **Итого** | **(4 602)** | **2 978** |

Применимая налоговая ставка для Компании в 2016 и 2015 годах представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний и составляет 20%. Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2016 года | За год, закончившийся 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| **(Убыток)/прибыль до налогообложения** | **(23 781)** | **13 566** |
| Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога | 4 756 | (2 713) |
| Налоговый эффект статей, не учитываемых для целей налогообложения | 154 | (265) |
| **Итого** | **4 602** | **(2 978)** |

Ниже представлен налоговый эффект изменения этих временных разниц, который рассчитывается по ставке 20% (за год, закончившийся 31 декабря 2015 года: 20%).

| | 31 декабря 2015 года | Признано в отчете о совокупном доходе | 31 декабря 2016 года |
|---|---|---|---|
| **Налоговый эффект вычитаемых временных разниц** | | | |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | - | 4 459 | 4 459 |
| Прочее | 412 | 143 | 555 |
| **Признанные отложенные налоговые активы** | **412** | **4 602** | **5 014** |

| | 31 декабря 2014 года | Признано в отчете о совокупном доходе | 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|---|
| **Налоговый эффект вычитаемых временных разниц** | | | |
| Прочее | 333 | 79 | 412 |
| **Признанные отложенные налоговые активы** | **333** | **79** | **412** |

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания произвела оценку ожидаемой будущей налогооблагаемой прибыли, в отношении которой могут быть признаны вычитаемые временные разницы и налоговые

убытки, переносимые на будущие периоды. Возмещаемая сумма налогового актива была оценена в размере 5 014 тыс. руб. и признана в настоящей финансовой отчетности. Возмещаемая сумма отложенного налогового актива по состоянию на 31 декабря 2015 года оценивалась в размере 412 тыс. руб.

## Примечание 14. Управление финансовыми рисками

### (а) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Компания подвергается следующим видам риска: кредитный риск, риск ликвидности. Кроме того, Компания подвержена такому рыночному риску как риск изменения обменного курса. Программа управления рисками Компании основывается на непредсказуемости финансовых рынков и стремится свести к минимуму возможные неблагоприятные воздействия на финансовые показатели Компании. Компания не занимается хеджированием таких рисков. Дополнительная информация количественного характера раскрывается в соответствующих разделах настоящей финансовой отчетности.

### (б) Кредитный риск

Кредитный риск возникает в случае, когда неисполнение контрагентом своих обязательств приводит к уменьшению будущих денежных поступлений по финансовым активам Компании на отчетную дату. Максимальная оценка кредитного риска выражается в балансовой стоимости финансовых активов, отраженных в отчете о финансовом положении.

В соответствии с принятой кредитной политикой Компания совершает операции только с контрагентами, обладающими соответствующей кредитной историей, постоянно отслеживает состояние дебиторской задолженности по срокам возникновения, а также финансовое состояние и кредитный рейтинг контрагентов.

Как правило, Компания не требует залога в отношении финансовых активов.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину кредитного риска Компании. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

| | **31 декабря 2016 года** | **31 декабря 2015 года** |
|---|---|---|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 1 526 | 1 534 |
| Банковские депозиты | - | 101 679 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 82 012 | 5 625 |
| **Итого** | **83 538** | **108 838** |

Вся торговая и прочая дебиторская задолженность является непросроченной.

### (в) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Компания может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Компания может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений, равна нулю.

### (г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения.

Компания отслеживает риск недостатка денежных средств посредством планирования наличия текущих ликвидных средств. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании. Этот подход используется для анализа дат оплаты, относящихся к финансовым активам и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей:

| **На 31 декабря 2016 года** | **Балансовая стоимость** | **Денежные потоки по договору** | **До 1 года** |
|---|---|---|---|
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 611 | 611 | 611 |
| **Итого** | **611** | **611** | **611** |

| **На 31 декабря 2015 года** | **Балансовая стоимость** | **Денежные потоки по договору** | **До 1 года** |
|---|---|---|---|
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 742 | 742 | 742 |
| **Итого** | **742** | **742** | **742** |

**(д) Риск изменения обменного курса**

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания имеет активы, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты, вследствие чего, Компания подвержена риску изменения обменного курса, возникающему в связи с колебаниями курса рубля к доллару США.

Ниже представлен анализ подверженности Компании риску изменения обменных курсов по состоянию на конец отчетного периода:

| | **31 декабря 2016 года** | | | **31 декабря 2015 года** | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Возможное изменение обменного курса (%)** | **Влияние на совокупный доход** | | **Возможное изменение обменного курса (%)** | **Влияние на совокупный доход** | |
| | | **Увеличение** | **(Уменьшение)** | | **Увеличение** | **(Уменьшение)** |
| Доллар США | 11,0 | 7 341 | (7 341) | 19,0 | 16 297 | (16 297) |
| **Итого** | | **7 341** | **(7 341)** | | 16 297 | **(16 297)** |

**(е) Управление рисками, связанными**

Целью Компании при управлении капиталом является обеспечение продолжения ее финансово-хозяйственной деятельности, в то же время, обеспечивая максимальные доходы участников при сохранении оптимальной структуры капитала для минимизации соответствующих расходов.

**(ж) Справедливая стоимость**

Руководство полагает, что на отчетную дату справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

## Примечание 15. Операционная аренда

Компания арендует нежилую недвижимость.

Будущие недисконтированные минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

| | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| Менее 1 года | 327 | 425 |
| **Итого** | **327** | **425** |

## Примечание 16. Условные обязательства

### (а) Страхование

Рынок страхования в России находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, обычные для других стран мира, еще не являются общедоступными. Компания не имеет страхового покрытия по всем своим активам, прекращения деятельности, или гражданской ответственности относительно причинения ущерба собственности или окружающей среде, которые могут являться результатом инцидентов с собственностью Компании или операций, касающихся ее деятельности. До тех пор, пока Компания не получит адекватного страхового покрытия, существует риск, что потеря или разрушение определенных активов могут оказать существенный неблагоприятный эффект на деятельность Компании и ее финансовое положение.

### (б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

## Примечание 17. Связанные стороны

### (а) Операции со связанными сторонами

Для целей данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии финансовых и операционных решений, как это определено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Сделки со связанными сторонами совершаются на условиях, не отличающихся от рыночных.

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года и год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Компания не осуществляла операции со связанными сторонами.

### (б) Вознаграждение ключевому управленческим персоналу

Вознаграждения управленческому персоналу - это выплаты высшему руководству Компании за

выполнение им в полном объеме своих должностных обязанностей. К ключевому управленческому персоналу относится генеральный директор Компании и члены Совета Директоров, являющиеся также сотрудниками Компании. Вознаграждение включает заработную плату, согласно условиям трудовых договоров, и льготы в неденежной форме.

Компания не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения, начисленная в пользу ключевого управленческого персонала и включенная в расходы, связанные с вознаграждением сотрудников, составила 5 724 тыс. руб. и 7 998 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 года и год, закончившийся 31 декабря 2015 года, соответственно.

**Примечание 18. События после отчетного периода**

На дату подписания настоящей финансовой отчетности никаких существенных событий после отчетной даты не было.