

**ООО «УК «АГАНА»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «АГАНА»**

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудитора, содержащимся в представленном на страницах 3 – 5 аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА» (далее – ООО «УК «АГАНА»).

Руководство ООО «УК «АГАНА» отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале ООО «УК «АГАНА» за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что ООО «УК «АГАНА» 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 в ООО «УК «АГАНА»;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении ООО «УК «АГАНА» и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации (далее «РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов ООО «УК «АГАНА»; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

От имени ООО «УК «АГАНА»

Генеральный директор



Л.И. Кругляк

«20» апреля 2017 г.

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «АГАНА».**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
СОДЕРЖАНИЕ	2
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	3 – 5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях капитала	9
Примечания к финансовой отчетности	10 - 50



Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»

тел. +7 495 647-0081, +7 495 694-4317
тел./факс. +7 495 650-7878

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «АГАНА»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА» (ОГРН 1027700076513; Местонахождение: 115162, Российская Федерация, г. Москва, ул.Шаболовка, дом 31, стр.Б), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА» по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, 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 далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Обществу с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА» (далее – ООО «УК «АГАНА»)) 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 ООО «УК «АГАНА» за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности ООО «УК «АГАНА» 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 ООО «УК «АГАНА», прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 Международными стандартами аудита, 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 финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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;

- 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 ООО «УК «АГАНА»;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством 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 ООО «УК «АГАНА» 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 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 ООО «УК «АГАНА» утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством ООО «УК «АГАНА», доводя его 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.

Аудитор:

И.В. Петренко

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000010 (нового образца), выдан на основании Решения № 21 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 14.10.2011 г., на неограниченный срок).

ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»
Местонахождение: РФ, г.Москва, 127006, ул.М.Дмитровка, д.3
Основной государственный регистрационный номер 1027700305412
Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов»
Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 11603038533

Генеральный директор



Т.Г. Гринько

«24» апреля 2017 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА»

Отчет о финансовом положении на 31.12.2016 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	31	31	31
		декабря 2016 года	декабря 2015 года	декабря 2014 года
		тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	7	177 580	636 815	403 031
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	8	542 461	-	-
Дебиторская задолженность	9	50 976	27 639	38 268
Выданные займы	10	-	504 994	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	-	-	14 400
Текущие требования по налогу на прибыль		-	-	854
Основные средства	12	379	170	281
Нематериальные активы	13	-	44	92
Прочие активы	14	614	1 265	959
Отложенные налоговые активы	15	-	135	-
ИТОГО АКТИВЫ		772 010	1 171 062	457 885
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства				
Кредиторская задолженность	16	68	71 739	2 281
Текущие обязательства по налогу на прибыль		6 713	130 630	-
Оценочное обязательство по оплате отпусков	17	876	649	1 032
Прочие обязательства	18	7	1 904	1
Отложенное налоговое обязательство	15	2 310	-	1 053
Итого обязательства		9 974	204 922	4 367
Собственный капитал				
Взносы участников	19	51 387	51 387	51 387
Фонд переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	11,15,20	-	-	5 120
Нераспределенная прибыль (убыток)		710 649	914 753	397 011
Итого собственный капитал		762 036	966 140	453 518
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		772 010	1 171 062	457 885

Генеральный директор ООО «УК «АГАНА»

Л.И. Кругляк

Главный бухгалтер ООО «УК «АГАНА»

Ю.А.Кирьянова

«20» апреля 2017 г.



Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА»
 Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2016 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2016 год	2015 год
		тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка	21	124 034	734 253
Валовая прибыль		124 034	734 253
Административные расходы	22	(41 602)	(45 840)
Операционная прибыль (убыток)		82 432	688 413
Процентные доходы	23	30 753	45 395
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток	24	13 085	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	25	-	7 868
Прочие доходы	26	7	27
Прочие расходы	27	(51)	(1 699)
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		126 226	740 004
Налог на прибыль	15	(25 321)	(148 694)
Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль		100 905	591 310
Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток			
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	11,15, 20	-	(5 120)
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-	(5 120)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		100 905	586 190

Генеральный директор ООО «УК «АГАНА»



Л.И. Кругляк

Л.И. Кругляк

Главный бухгалтер ООО «УК «АГАНА»

Ю.А. Кирьянова

Ю.А. Кирьянова

«20» апреля 2017 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2016 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2016 год	2015 год
Поток денежных средств от операционной Деятельности			
Поступления от покупателей		96 225	743 464
Проценты полученные		36 217	45 048
Платежи поставщикам		(11 228)	(14 273)
Платежи, связанные с оплатой труда работников		(31 246)	(33 334)
Сальдо расчетов с клиентами по договорам доверительного управления		(30)	13
Прочие налоги (кроме налога на прибыль)		(330)	(246)
Благотворительные платежи		-	(1 072)
Прочие платежи		-	(573)
Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль		89 608	739 027
Налог на прибыль уплаченный		(146 793)	(17 118)
Итого чистый поток денежных средств от операционной деятельности		(57 185)	721 909
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Возврат предоставленных займов и депозитов		504 000	-
Предоставление займов и размещение депозитов		-	(504 000)
Выручка от реализации (погашения) финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	15 868
Чистые поступления (платежи) по операциям купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток)		(529 376)	-
Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(25 376)	(488 132)
Поток денежных средств от финансовой деятельности			
Выплата дивидендов		(71 665)	-
Прочие расходования прибыли по решению собственника		(305 009)	-
Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(376 674)	-
Итого приращение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(459 235)	-
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		-	7
Денежные средства на начало периода	8	636 815	403 031
Денежные средства на конец периода	8	177 580	636 815

Генеральный директор ООО «УК «АГАНА»

Л.И. Кругляк

Главный бухгалтер ООО «УК «АГАНА»

Ю.А.Кирыянова

«20» апреля 2017 г.



Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА»
 Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2016 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	Взносы участников	Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспреде ленная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 31 декабря 2014 года	19,20	51 387	5 120	397 011	453 518
Остаток на 1 января 2015 года	19, 20	51 387	5 120	397 011	453 518
Совокупный доход	20	-	(5 120)	591 310	586 190
Дивиденды	19	-	-	(73 568)	(73 568)
Остаток на 31 декабря 2015 года	19,20	51 387	-	914 753	966 140
Остаток на 1 января 2016 года	19, 20	51 387	-	914 753	966 140
Совокупный доход	20	-	-	100 905	100 905
Прочие расходования прибыли по решению собственника		-	-	(305 009)	(305 009)
Остаток на 31 декабря 2016 года	19,20	51 387	-	710 649	762 036

Генеральный директор ООО «УК «АГАНА»



Л.И. Кругляк

Л.И. Кругляк

Главный бухгалтер ООО «УК «АГАНА»

Ю.А. Кирьянова

Ю.А.Кирьянова

«20» апреля 2017 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА» за год, закончившийся 31.12.2016 г.

1. Общество и его основная деятельность

Полное фирменное название: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА».

Данные о государственной регистрации: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА» имеет Свидетельство о государственной регистрации № 002.019.693 от 15.11.2000 г. выдано Московской Регистрационной Палатой.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, серия 77 № 005393497, выдано Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москве. Дата внесения записи 30.07.2002 г. Основной государственный регистрационный номер 1027700076513.

Местонахождение: 115162, Российская Федерация, г. Москва, ул. Шаболовка, дом 31, стр. Б.

Далее в тексте настоящей отчетности Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА» именуется «Общество».

Участниками Общества являются:

Участники	Доля в уставном капитале, %		
	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Физическое лицо – резидент РФ	19,9%	19,9%	19,9%
ООО «Вторая юридическая контора»	80,1%	80,1%	80,1%
ИТОГО:	100,00%	100,00%	100,00%

На момент составления настоящей финансовой отчетности доля участников в уставном капитале Общества не изменилась.

Данные о конечных собственниках ООО «УК «АГАНА» представляются в таблице ниже.

№ п/п	Наименование/ФИО	Доля акционера (участника) в уставном капитале	
		Предмет владения	% от УК ¹
1	Общество с ограниченной ответственностью «Вторая юридическая контора»	Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА»	80,10%
2	Физическое лицо – резидент РФ 1	Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА»	19,90%
3	Закрытое акционерное общество «ИнвестГрупп»	Общество с ограниченной ответственностью «Вторая юридическая	100,00%

¹ «УК» - уставный капитал

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2016 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

		контора»	
4	Закрытое акционерное общество «Формат»	Закрытое акционерное общество «ИнвестГрупп»	99,00%
5	Физическое лицо – резидент РФ 2	Закрытое акционерное общество «ИнвестГрупп»	1,00%
6	Физическое лицо – резидент РФ 3	Закрытое акционерное общество «Формат»	20,40%
7	Физическое лицо – резидент РФ 4	Закрытое акционерное общество «Формат»	19,90%
8	Физическое лицо – резидент РФ 5	Закрытое акционерное общество «Формат»	19,90%
9	Физическое лицо – резидент РФ 6	Закрытое акционерное общество «Формат»	19,90%
10	Физическое лицо – резидент РФ 7	Закрытое акционерное общество «Формат»	19,90%

Также поясняем, что физических лиц, которые в конечном счёте владеют 20 и более процентами доли ООО «УК «АГАНА» не имеется.

Органы управления

Высшим органом управления Общества является общее собрание участников. Уставом Общества предусмотрено формирование Совета директоров.

Состав Совета директоров с 30.04.2014 г. до 29.04.2015 г.:

Дремин М.В.	Председатель Совета директоров
Белостоцкий А.В.	Члены совета директоров
Вяльшин В.В.	
Кругляк Л.И.	
Семин Н.А.	

Состав Совета директоров с 30.04.2015 г. до 28.04.2016 г.:

Дремин М.В.	Председатель Совета директоров
Фёдоров В.В.	Члены совета директоров
Вяльшин В.В.	
Кругляк Л.И.	
Семин Н.А.	

Состав Совета директоров с 29.04.2016 г. и на момент составления настоящей финансовой отчетности:

Дремин М.В.	Председатель Совета директоров
Фёдоров В.В.	Члены совета директоров
Мустьяца И.В.	
Кругляк Л.И.	
Садова Е.Н.	

Единоличным исполнительным органом Общества является Генеральный директор.

С 20.06.2012 г. и на момент составления настоящей финансовой отчетности Генеральным директором Общества является Кругляк Л.И.

Основная деятельность

Основной вид деятельности Общества – осуществление деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами и доверительное управление ценными бумагами.

Общество осуществляет свою деятельность на основании следующих лицензий:

1. Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00043, выдана ФСФР России 17.01.2001 г., без ограничения срока действия.
2. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления деятельности по управлению ценными бумагами № 077-09778-001000, выдана ФСФР России 21.12.2006 г., без ограничения срока действия.

Среднесписочная численность персонала Общества в 2016 году составила 19 человек (в 2015 года 21 человек; в 2014 году 28 человека).

Общество по итогам 2016 года сохранила за собой 23 позицию в рэнкинге НРА по сумме активов в управлении. При этом совокупный объем активов под управлением за 2016 год вырос на 15,3% до 54 609,75 млн. рублей. Увеличение активов связано с заключением новых договоров на управление средствами крупных НПФ, а также пополнение ранее действующих. В результате объем активов НПФ в управлении вырос более чем в 2,4 раза, а Общество понялось в рэнкинге по сумме активов НПФ в управлении на 24 позицию с совокупным портфелем 10 485,86 млн. рублей. Кроме того, Общество по итогам 2016 года занимает 2 позицию по стоимости чистых активов (все типы фондов) с совокупным СЧА фондов в размере 43 650.82 млн. рублей (источник: http://pif.investfunds.ru/funds/rate_management.phtml?period=2016-12-30).

Также, Общество предоставляет услуги индивидуального доверительного управления (в том числе целевыми капиталами), средства под управлением в данном сегменте незначительны - по итогам 2016 года они составляют менее 2% от совокупного объема всех средств в управлении.

В 2016 году Национальное Рейтинговое Агентство» подтвердило рейтинг финансовой надежности ООО «УК «АГАНА» на уровне «АА+» со стабильным прогнозом (источник: http://www.ra-national.ru/ru/press_release/54994/503550).

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Характерной чертой российской финансовой системы является существенное доминирование кредитных организаций. Так ЦБ ожидает, что к концу 2018 года отношение активов банковского сектора к ВВП может составить 120–125%, по последним данным этот показатель составляет 102,7%. Отношение банковского капитала к ВВП к 2018 году, по прогнозу регулятора, увеличится с 11,2% до 11,5%, отношение кредитов в экономике к ВВП — с 55,2% до 70%. Среди активов некредитных финансовых организаций наибольший прирост показали активы пенсионных фондов, увеличившись до 6,1% ВВП.

Особенности сложившейся в России структуры финансовой системы связаны с действием ряда факторов, в том числе с достаточно низкой активностью населения на финансовом рынке, сдвигом предпочтений населения в сторону обслуживания в кредитных организациях. Ключевую роль играет чрезвычайно высокая востребованность населением банковских вкладов. Некредитные финансовые продукты, напротив, пользуются в России гораздо меньшим спросом со стороны населения, и уровень их проникновения сильно отстает от такового в сопоставимых странах с развивающимися рынками.

Объем пенсионных сбережений населения России по последним данным составил 4,8 трлн рублей (6.2% ВВП), что сопоставимо с данным показателем во многих

европейских государствах, однако он существенно меньше, чем в среднем в странах, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития.

Таким образом, пенсионные сбережения россиян по-прежнему не являются значимым источником предложения долгосрочного фондирования для субъектов экономики. Кроме того, введение моратория на перечисление средств пенсионных накоплений в период 2014–2015 годов и продление моратория на 2016 год на фоне недостаточного понимания населением механизма заморозки формируют условия для снижения доверия населения к накопительному элементу пенсионной системы, что влечет за собой уменьшение прироста долгосрочных инвестиций.

Невысокой по сравнению с активностью населения ряда стран с меньшим уровнем располагаемого дохода остается активность розничных инвесторов в инструментах инвестирования на финансовом рынке: паевых инвестиционных фондах (ПИФах) и прямых биржевых торгах.

Совокупная стоимость чистых активов открытых и интервальных ПИФов не превышает 0,2% ВВП, что существенно меньше аналогичного показателя в большинстве развитых и развивающихся стран. В целом в структуре российского рынка ПИФов преобладают закрытые ПИФы, предназначенные в первую очередь для квалифицированных инвесторов.

В то же время произошедшие в последние годы изменения в регулировании позволят институциональным инвесторам в дальнейшем значительно диверсифицировать вложения и получать доходность, превышающую в своем темпе рост потребительских цен. Отмена правила компенсации убытков по итогам каждого года будет способствовать диверсификации инвестиций негосударственных пенсионных фондов, вошедших в систему гарантирования, в сторону более доходных инструментов фондового рынка. Это позволит обеспечить стабильный внутренний инвестиционный спрос на акции и облигации российских компаний.

Повышению доступности финансовых услуг инвестиционного характера будет способствовать создание правовых основ для деятельности финансовых консультантов, прежде всего систем автоматизированного консультирования, и индустрии мелких управляющих. Их деятельность обеспечит доступ широкого круга населения к более сложным продуктам финансового рынка (по сравнению с традиционными банковскими и страховыми продуктами).

2. Основные подходы к составлению отчетности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

Финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Общества, так как руководство не располагает причинами и не намеревается рассматривать вероятность того, что Общество будет ликвидировано или прекратит свою деятельность. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Общество ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому учету. Прилагаемая финансовая отчетность основана на учетных данных, подготовленных в соответствии с российскими нормативными актами по бухгалтерскому учету, с

корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Основные корректировки относятся к признанию отложенных налоговых активов и обязательств, отражению доходов и расходов в соответствии с МСФО, реклассификации финансовых активов и финансовых обязательств с учетом требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» и МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации».

Функциональной валютой Общества является валюта основной экономической среды – рубль РФ.

Данная финансовая отчетность представлена в функциональной валюте Общества. Все данные представлены в тысячах рублей, если прямо не оговорено иное.

3. Ключевые профессиональные суждения и оценки

Для подготовки финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководству Общества приходится делать определенные оценки и предположения, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении финансовой отчетности текущего года.

В процессе применения учетной политики Общества при определении сумм активов и обязательств, признанных в финансовой отчетности, руководство использовало суждения и оценочные значения, наиболее существенные из которых представлены ниже. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Убытки от обесценения по выданным займам (размещенным депозитам) и дебиторской задолженности.

Общество анализирует выданные займы (размещенные депозиты) и дебиторскую задолженность на обесценение на отчетную дату. При определении необходимости признания убытка от обесценения в отчете о совокупном доходе, Общество использует суждение о существовании данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых потоков денежных средств. Такое свидетельство может включать данные о том, что произошло изменение в кредитоспособности контрагента. При планировании будущих потоков денежных средств Общество использует оценки, основанные на историческом опыте по убыткам от активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения, аналогичные содержащимся в портфеле.

Налог на прибыль

Все доходы Общество получает из источников в Российской Федерации. Соответственно, все расчеты по налогу на прибыль производятся Обществом в рамках действующего налогового законодательства. При составлении отчетности используются данные о фактических суммах налога на прибыль, причитающихся к уплате Обществом на основании налоговых расчетов. Таким образом, у Общества отсутствует необходимость в каких-либо профессиональных суждениях для определения расходов по налогу на прибыль.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на показателях годового отчета, подготовленном Обществом. Модель основана на ожиданиях Общества, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

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

4. Основные положения Учетной политики

Признание доходов

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения за товары (услуги), полученного или подлежащего получению. Доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость (далее – НДС).

Доходы Общества признаются на следующих основаниях:

Доход от оказания услуг

Доходы по заключенным договорам на доверительное управление, а также от оказания других услуг признаются в бухгалтерском учете методом начислений в соответствии с условиями заключенных договоров, а также внутренними положениями/регламентами Общества.

Доход от процентов

Доход от процентов отражается в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную доходность актива. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов.

Доход от дивидендов

Доход от дивидендов отражается в момент установления права получения платежа.

Признание расходов

Расходы на выплату процентов отражаются в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную ставку процента по выданному Обществом обязательству.

Затраты по займам, относящиеся к квалифицируемым активам, включаются в стоимость соответствующего актива, если они непосредственно связаны с его приобретением, строительством или созданием.

Общество выплачивает установленные законодательством РФ сборы, в зависимости от заработной платы сотрудников. Сборы уплачиваются по мере возникновения соответствующего обязательства и включаются в состав расходов на оплату труда. У Общества нет правовых или иных обязательств по выплатам иных взносов в случае, если у Общества недостаточно средств для выплат всем сотрудникам пособий, связанных с работой в текущем и предшествующих периодах.

Операции с иностранной валютой

Операции, совершенные в иностранной валюте, учитываются в функциональной валюте по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли по курсу, действующему на отчетную дату, денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Дивиденды

В финансовой отчетности дивиденды признаются как обязательства в том периоде, в котором общим собранием акционеров было принято решение об их выплате.

Денежные средства и их эквиваленты

Для целей отчетности о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе, деньги на расчетных счетах и деньги, переданные брокерам для осуществления операций на рынке ценных бумаг.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в отчете о финансовом положении Общества, если Общество становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается при ее возникновении по справедливой стоимости с последующим расчетом амортизации методом действительного процента. Соответствующие списания установленных потерь отражаются в отчете о совокупном доходе при существовании объективных данных об обесценивании актива. Такие списания рассчитываются как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью денежных потоков в будущих периодах, дисконтированных с учетом действительного процента, определенного на дату возникновения актива.

Авансы полученные

Авансовые платежи, выручка по которым не признана, отражаются в статье «Кредиторская задолженность» как авансы, полученные от покупателей, на дату составления отчета о финансовом положении. Часть авансовых платежей, выручка по которым признана, превышающая сумму признанной на отчетную дату выручки, отражается как авансы.

Выданные займы

Предоставление Обществом денежных средств в качестве займа непосредственно заемщику отражается в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается как справедливая стоимость денежных средств, выделенных на предоставление займа, согласно рыночным ценам на дату выдачи займа. Сумма займа признаётся в отчете о финансовом положении на момент передачи денежных средств заемщику.

Отражение обесценения займа происходит при наличии объективных данных о том, что Общество не сможет взыскать все суммы к получению согласно условиям договора. Резерв рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой. Возмещаемая сумма равна текущей стоимости будущих денежных потоков с учетом сумм, подлежащих возмещению по поручительству или обеспечению, дисконтированных с учетом первоначальной ставки по займу.

Прочие финансовые активы

Общество классифицирует инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги по следующим группам:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Классификация зависит от цели, с которой были приобретены данные активы. Руководство Общества определяет классификацию на момент первого признания финансового актива. Пересмотр ранее сделанной классификации возможен только в случаях, прямо предусмотренных МСФО.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток

Общество относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовые активы с фиксированными или устанавливаемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые руководство Общества планирует не перепродавать до наступления даты погашения, кроме выданных займов, классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения. Такие финансовые активы признаются долгосрочными активами, если объявленный срок погашения превышает двенадцать месяцев с отчетной даты. В противном случае финансовые активы признаются краткосрочными (оборотными) активами.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, которые планируется держать в течение неопределенного срока и которые могут быть проданы в случае изменения их ликвидности или процентных ставок, классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и включаются в долгосрочные активы.

При наличии стандартных условий поставки, приобретение и списание финансовых активов признается на дату перехода права собственности, то есть на дату поставки финансовых активов.

Первоначально финансовые активы признаются по их текущей справедливой цене, увеличенной на транзакционные издержки, для всех финансовых активов, не отраженных в прибылях и убытках. Вложения не признаются, если права требования на получение денежных средств истекли либо были переданы другому лицу вместе со всеми соответствующими рисками и выгодами, которые предполагает владение данными бумагами.

В дальнейшем финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по их справедливой стоимости. Займы, размещенные депозиты, дебиторская задолженность, а также финансовые активы, удерживаемые до погашения, признаются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом эффективной ставки процента.

Курсовые разницы, образующиеся в отношении ценных бумаг, признаются как прибыли или убытки.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе за период, когда произошло изменение справедливой стоимости, в части финансового результата отчетного года.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются непосредственно в прочих компонентах совокупного дохода. В случае продажи или иного выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, накопленная стоимостная разница отражается в отчетности как доходы (расходы) отчетного года.

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов.

Для определения справедливой стоимости котирующихся на бирже ценных бумаг за основу принимается текущая биржевая котировка.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса (предложения) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;

- фактическая цена сделки, совершенной Обществом на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;

- данные об оценке рыночной стоимости, представленные независимым оценщиком, если с момента оценки прошло не более 6 месяцев;

- расчетная стоимость инвестиционного пая, информация о которой раскрывается в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

Общество классифицирует информацию, используемую при определении справедливой стоимости финансового инструмента в зависимости от значимости исходных данных, используемых при оценках, следующим образом:

- текущие цены (котировки) активного рынка по финансовым инструментам, одинаковым с оцениваемым финансовым инструментом, то есть непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1);

- в случае отсутствия информации о текущих ценах (котировках) - цена совершенной на активном рынке самой последней сделки, если с момента ее проведения

до конца отчетного периода не произошло существенных изменений экономических условий, и текущие цены (котировки) по сопоставимым финансовым инструментам, если со времени совершения сделки условия изменились, а также информация, основанная на данных, наблюдаемых на рынке (то есть косвенно наблюдаемые рыночные данные) (уровень 2);

- цены, рассчитанные с помощью методик оценки, исходные данные для которых не основаны на наблюдаемых рыночных данных (уровень 3).

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Определение справедливой стоимости на основании данных оценки, проведенной независимым оценщиком (уровень 3) производится только при одновременном соблюдении следующих условий:

- отсутствует возможность определить справедливую стоимость по информации, отнесенной к уровням 1 и 2.

Если невозможно произвести объективную оценку, то стоимость инвестиций рассчитывается как стоимость с учетом обесценения.

Общество оценивает наличие признаков обесценивания тех или иных финансовых активов на каждую отчетную дату. Существенное и длительное снижение справедливой стоимости ценных бумаг, классифицированных как финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, рассматривается как признак их обесценивания. В случае возникновения подобной ситуации общая сумма убытка, которая измеряется как разница между ценой покупки и их текущей справедливой ценой (без учета обесценивания, признанного ранее), признается в качестве расходов отчетного периода.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток

Общество относит к данной категории финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы

Выпущенные Обществом долговые ценные бумаги включают векселя и облигации. Выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке.

Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается в отчете о совокупном доходе в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента.

Сделки продажи (покупки) ценных бумаг с обязательством обратного выкупа (продажи), займы ценных бумаг

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа,

отражаются по статьям «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» либо «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» в зависимости от категории финансового инструмента, в которую они были включены на дату продажи. В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то финансовые активы реклассифицируются в отчете о финансовом положении как «активы, переданные в обеспечение с правом продажи» и показываются в составе категорий, из которых были переданы, отдельной строкой.

Соответствующие обязательства по привлеченным денежным средствам отражаются в составе обязательств. Разница между ценой продажи ценной бумаги и ценой обратного выкупа учитывается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Сделки покупки ценных бумаг с обязательством их обратной продажи («обратные репо») рассматриваются как операции по предоставлению денежных средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, приобретенные по сделкам покупки с обязательством их обратной продажи, не признаются в отчете о финансовом положении.

Соответствующие требования по предоставленным денежным средствам отражаются в составе активов. Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи учитывается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, предоставленные в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в составе активов. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в составе активов. Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как предназначенное для торговли по статье «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». В случае, если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о совокупных доходах по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Дочерние и ассоциированные предприятия

Данные каких-либо дочерних или ассоциированных предприятий не включены в настоящую отчетность, в связи с тем, что Общество не имеет дочерних и ассоциированных (зависимых) предприятий.

Основные средства

Общество отражает основные средства в отчетности по их исторической стоимости за вычетом амортизации.

На каждую отчетную дату Руководство Общества определяет наличие признаков обесценения и экономического устаревания основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство проводит оценку возмещаемой стоимости основных средств. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости актива и ценности от его использования. Балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от экономического устаревания) в отчете о совокупном доходе, если только данные убытки в соответствии с МСФО не подлежат отнесению за счет ранее проведенных переоценок. Убыток от экономического устаревания основных средств, признанный в прошлые

отчетные периоды, сторнируется, если произошло существенное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой стоимости.

Амортизация земли не производится.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания основного средства в течение срока его полезного использования. Показатели установленных сроков полезного использования по группам объектов основных средств приведены ниже в таблице:

	Здания	Транспортные средства	Вычислительная и оргтехника	Прочее
Срок полезного использования (в годах)	10-30	3-8	2-3	3-10

Расходы на содержание, капитальный и текущий ремонт отражаются в отчете о совокупном доходе как расходы отчетного периода по мере их возникновения. К расходам на капитальный и текущий ремонт относятся все виды расходов, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств, сверх их первоначальных возможностей. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в Отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчет о совокупных доходах в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с

идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Обществом и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования.

Запасы

В отчетности запасы отражаются как наименьшая из двух величин: сумма фактических затрат на их приобретение или справедливая стоимость актива. Оценка фактических затрат осуществляется по методу средневзвешенной себестоимости. Справедливая стоимость рассчитывается как возможная цена продажи за вычетом коммерческих затрат.

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками

Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками рассчитывается первоначально по справедливой стоимости, а далее с учетом амортизации по методу действующей процентной ставки.

Обязательства перед участниками предприятия, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью – взносы участников

Общество имеет организационно-правовую форму общества с ограниченной ответственностью. В соответствии с российским законодательством об обществах с ограниченной ответственностью, каждый участник обладает односторонним правом выхода из состава участников общества. В этом случае общество обязано выплатить участнику его долю в чистых активах по состоянию на момент выхода не позднее шести месяцев по окончании года, в течение которого был осуществлен выход.

Общество применяет поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности - Раскрытие информации о капитале». В соответствии с данными поправками Общество может представлять чистые активы к распределению участнику в составе собственных средств только при выполнении ряда условий. По состоянию на 31 декабря 2016 года (а также на момент окончания всех отчетных периодов, информация о которых представлена в составе сравнительных данных) чистые активы к распределению участнику отвечали требованиям данной поправки и были представлены в финансовой отчетности в составе собственных средств.

Взносы участников учитываются по исторической стоимости.

В случае, если Общество выплатило участнику его долю в чистых активах, показанная в финансовой отчетности сумма взносов участников уменьшается на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения.

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 года считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно Общество применило МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Влияние применения МСФО 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

Компоненты капитала скорректированы с использованием Индекса потребительских цен с даты операций. Ниже представлены индексы пересчета, использованные Обществом:

	Коэффициент пересчета
1999	1,37
2000	1,20
2001	1,19
2002	1,15

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции (оказании услуг), подлежит уплате в государственный бюджет после признания выручки. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС по мере получения товаров и услуг. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями Российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в отчете о совокупном доходе в составе расходов текущего периода, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе прочих компонентах совокупного дохода.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми

органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Оценочные обязательства и условные обязательства

Оценочное обязательство признаётся, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Оценочное обязательство признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Общество ожидает возмещение затрат по урегулированию такого обязательства, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически, бесспорно.

Условное обязательство возникает вследствие прошлых событий, когда существование обязательства зависит от наступления (не наступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом. Условные обязательства не подлежат признанию в отчете о финансовом положении, и информация по ним раскрывается в примечаниях в составе финансовой отчетности.

5. Применение новой версии МСФО

Как уже было сказано выше (в примечании 2) настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Общества и вступили в силу для годовых периодов с 01.01.2016 г. (и применяются к отчетности, составленной за 2016 год или после этой даты):

- «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 16 и Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 38» по разъяснению допустимых методов амортизации.

Поправками установлено:

- не допускается в отношении основных средств применение метода амортизации, основанного на выручке, генерируемой в результате деятельности, в которой задействован актив;

- устанавливаются требования к выбору допустимого метода амортизации нематериальных активов в случае, когда, организация может определить преобладающий ограничивающий фактор, присущий данному нематериальному активу (в частности – выручки).

- «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 11» «Учет долей приобретения в совместных операциях». Поправки описывают требования,

которые применяются организациями к сделкам по приобретению доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес.

- «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия применительно к отдельной финансовой отчетности».

- «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа и вложение активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием».

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Как видно из изложенного выше, применение Обществом новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, не повлекло за собой ни необходимости реклассификации каких-либо показателей финансовой отчетности, ни необходимости корректировки сравнительных данных.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2016 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества. Общество планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные изменения повлияют на его финансовую отчетность:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее - МСФО (IFRS) 9) первоначально выпущен в ноябре 2009 года, впоследствии перевыпущен в октябре 2010 года, и внесены поправки в 2011 году, 2013 году и 2014 году, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 9 постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов.

Основные отличия нового стандарта:

- в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как «оцениваемые по амортизированной стоимости», «по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток» или «по справедливой стоимости через прочий совокупный доход»; решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании; классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту; при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых финансовых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход отчета о совокупном доходе

- финансовый инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также бизнес-модель Группы ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»); все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка;

- все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости;

- долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счетах прибыли или убытка; для остальных долевых инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка; доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытка; это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента; дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытка, так как они представляют собой доходность инвестиций;

- изменение справедливой стоимости финансовых обязательств, связанные с кредитным риском самой компании признаются как прочий совокупный доход;

- стандарт регламентирует отражение и раскрытие информации о воздействии изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в прочем совокупном доходе.

• МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года, досрочное применение разрешается) выпущен в мае 2014 года и направлен на решение проблем, связанных с тем, что требования стандартов по выручке в системе МСФО и в системе ОПБУ США различались и зачастую приводили к тому, что аналогичные по экономической сути операции отражались в этих системах по-разному. Введение требований, являющихся едиными для системы МСФО и системы ОПБУ США, позволят повысить сопоставимость финансовой отчетности, подготавливаемой компаниями в рамках каждой из этих систем.

Основной принцип нового стандарта заключается в том, чтобы компании признавали выручку таким образом, чтобы представить передачу товаров или услуг покупателям в суммах, отражающих возмещение (т.е. плату), на которое компания предполагает получить право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт позволит раскрывать более качественную информацию о выручке, и будет содержать указания о порядке учета операций, которые раньше не рассматривались в необходимой степени (например, выручка от предоставления услуг и последствия модификации условий договоров), а также пересмотренные указания по учету многокомпонентных соглашений.

• МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, досрочное применение разрешается), выпущен в январе 2016 года и изменяет учет у арендаторов: любая аренда, за небольшим исключением, будет приводить к отражению активов и обязательств в отчете о финансовом положении. Согласно IFRS 16 любая аренда для арендатора рассматривается как операция финансирования.

Ключевые изменения в учете аренды в новом стандарте IFRS 16:

- вводится единая бухгалтерская модель для всех типов аренды у арендаторов
- вводится требование об отдельном учете сервисного элемента арендных договоров

Арендаторы должны использовать единый подход ко всем арендным договорам, операционная аренда в понимании МСФО 17 перестает существовать.

• «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты, досрочное применение разрешается), выпущены в январе 2016 года и касаются изменений в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью. Такими обстоятельствами являются, в том числе: изменения, обусловленные денежными потоками от финансовой деятельности; изменения, обусловленные получением или потерей контроля над дочерними

организациями или прочими бизнесами; влияние изменений валютных курсов; изменения в справедливой стоимости и пр.

- «Поправки к Международному стандарту финансовой (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты, досрочное применение разрешается), выпущены в январе 2016 года, касаются признания отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (п.29А МСФО (IAS) 12). Также новая редакция МСФО (IAS) 12 требует учитывать вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, относящейся к тому же самому налоговому органу и той же самой организации, против которых можно признавать вычитаемые временные разницы, что является важным аспектом при составлении консолидированной отчетности группы.

- «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты, досрочное применение разрешается), выпущены в декабре 2016 года, касаются обязанности раскрывать в примечаниях к финансовой отчетности информацию о дочерних и ассоциированных организациях, совместных предприятиях и операциях, а также неконсолидируемых структурированных организациях.

- «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты, досрочное применение разрешается), выпущены в декабре 2016 года, касаются изменения порядка оценки по справедливой стоимости.

Поправками разрешено инвестиционным организациям оценивать инвестиции в имеющиеся ассоциированные организации или совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». При этом решение по каждой инвестиции принимается индивидуально на момент ее первоначального признания (п.18 МСФО (IAS) 28). Организации, не являющиеся инвестиционными, могут сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную их ассоциированными организациями или совместными предприятиями, являющимися инвестиционными, к своим дочерним организациям. Решение необходимо будет принимать отдельно в отношении каждой такой инвестиции.

6. Информация по сегментам

Сегментный анализ Обществом не осуществляется, поскольку Обществом ценные бумаги не выпускались.

7. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2014 г.
Остаток денежных средств на расчетных счетах в российских банках	115 880	170 575	1 821
Остаток денежных средств на брокерских счетах	61 700	466 240	401 210
Итого денежных средств и их эквивалентов	177 580	636 815	403 031

Большая часть денежных средств на расчетных счетах в российских банках размещена в банке с долгосрочным кредитным рейтингом, присвоенным Агентством

Standard & Poor's: на 31.12.2016 г. и на 31.12.2015 г. кредитный рейтинг составил BB+, на 31.12.2014 г. - BBB-.

На 31.12.2016 г. сумма размещенных денежных средств в указанном банке составляет 115.867 тыс.руб. (на 31.12.2015 г. – 170.529 тыс.руб., на 31.12.2014 г. – 1.609 тыс.руб.)

По состоянию на 31.12.2016 г. (на 31.12.2015 г. и на 31.12.2014 г.) денежные средства и их эквиваленты являются текущими и не обесцененными.

Обществом в 2015 году заключено соглашение с указанным выше банком о выплате ему процентов на неснижаемый остаток на расчетном счете, которое продолжает действовать в 2016 году.

Каждая конкретная сделка оформляется подтверждением, в котором указано: сумма неснижаемого остатка, процентная ставка, дата начала срока расчета и дата окончания срока расчета.

Процентные ставки по неснижаемому остатку в течение 2016 года составляли от 8% до 10,55% (в 2015 году - от 9,5% до 14,75%).

На конец 2016 года имеются действующие сделки на сумму неснижаемого остатка:

- сделка на сумму 115.000 тыс.руб. по ставке 9,25%, дата окончания 13.01.2017 г.

- сделка на сумму 800 тыс.руб. по ставке 8%, дата окончания 09.01.2017 г.

На конец 2015 года имелась действующая сделка на сумму неснижаемого остатка 170.300 тыс.руб. по ставке 8,5%, дата окончания 12.01.2016 года. (на конец 2014 года таких сделок нет).

Все брокеры выплачивают проценты на сумму остатка денежных средств на брокерском счете.

Ставка процентов в 2016 и 2015 годах составляла от 8% до 10%.

8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

Состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток:

	На 31.12.2016	На 31.12.2015	На 31.12.2014
Акции именные привилегированные российского акционерного общества	509 272	-	-
Доля в уставном капитале российского общества с ограниченной ответственностью	33 189	-	-
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	542 461	-	-

В 2016 году все приобретенные финансовые активы были квалифицированы как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток при первоначальном признании.

Доля в уставном капитале российского общества с ограниченной ответственностью составляет 2,63% от величины уставного капитала этого общества.

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГ АНА»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2016 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

В 2016 году были приобретены инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов. Все инвестиционные паи, приобретенные в 2016 году, были реализованы в течение 2016 года.

В 2015 году операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток не было.

Справедливая стоимость акций и долей в уставном капитале определяется на основании данных оценки, проведенной независимым оценщиком. Оценка произведена по состоянию на 31.12.2016 г.

9. Дебиторская задолженность

	На 31.12.2016	На 31.12.2015	На 31.12.2014
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление	49 394	21 585	31 572
по вознаграждению за доверительное управление средствами негосударственных пенсионных фондов	38 878	12 150	25 604
по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами	6 634	5 937	5 953
по вознаграждению за доверительное управление средствами пенсионных накоплений по договорам с Пенсионным Фондом РФ	2 367	3 246	-
по вознаграждению за доверительное управление по прочим договорам	1 515	252	15
Требования по получению процентов на остаток на брокерском счете	1 493	6 011	6 696
Требования по получению процентов на остаток на расчетном счете	87	40	-
Возмещаемые расходы по договорам доверительного управления	2	3	-
ИТОГО:	50 976	27 639	38 268

По состоянию на 31.12.2016 г. дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления за 2016 год, оплаченное клиентами в начале 2017 года (аналогично на 31.12.2015 г. и на 31.12.2014 г.).

По состоянию на 31.12.2016 г. на двух крупнейших дебиторов приходится 57% задолженности по вознаграждению за доверительное управление (по состоянию на 31.12.2015 г. на двух крупнейших дебиторов приходится 66% задолженности по вознаграждению за доверительное управление; на 31.12.2014 г. – 81 % задолженности).

Проценты на остаток на брокерском счете уплачиваются регулярно. Имеющаяся на конец года задолженность погашается в январе следующего года. Аналогично – проценты на остаток на расчетном счете.

Дебиторская задолженность не обеспечена. Проценты на дебиторскую задолженность по вознаграждению за доверительное управление не начисляются. Информация о процентных ставках по остаткам на брокерских счетах и на расчетном счете приведена в Примечании 7.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец 2016, 2015 и 2014 годов, по мнению руководства Общества, практически совпадает с её балансовой стоимостью.

По состоянию на 31.12.2016 г. (и на 31.12.2015 г.; 31.12.2014 г.) вся дебиторская задолженность является текущей и не обесцененной.

10. Выданные займы

В 2016 году Общество не выдавало займы.

В 2015 году Общество выдало один заём юридическому лицу: на срок 6 месяцев (до мая 2016 года) под 8% годовых. Заём был не обеспечен. Заёмщик вернул сумму займа и уплатил проценты досрочно (в феврале 2016 года).

Справедливая стоимость выданного займа на конец 2015 года, по мнению руководства Общества, совпадает с его балансовой стоимостью, представленной в отчетности.

По состоянию на 31.12.2015 г. выданный заём являлся текущим и не обесцененным.

11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи приведен в следующей таблице:

	На 31.12.2016	На 31.12.2015	На 31.12.2014
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	-	-	14 400
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	14 400

В 2016 году операций с финансовыми активами, классифицируемыми как имеющиеся в наличии для продажи, не было.

В 2015 году все финансовые активы, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, были проданы.

Справедливая стоимость инвестиционных паёв определяется на основании расчетной стоимости инвестиционного пая, раскрываемой управляющей компанией в установленном законодательством порядке. Базой для определения расчетной стоимости инвестиционных паёв являются биржевые котировки ценных бумаг и данные независимых оценщиков о рыночной стоимости иного имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд.

12. Основные средства

В 2016 году были приобретены основные средства на сумму 257 тыс.руб.

В 2015 году Общество не приобретало основные средства.

На 31.12.2016 г., на 31.12.2015 г. и на 31.12.2014 г. основные средства представляют собой, главным образом, офисное оборудование, производственный и хозяйственный инвентарь.

По состоянию на 31.12.2016 г. первоначальная стоимость основных средств составляет 2.427 тыс.руб. (на 31.12.2015 г. – 3.490 тыс.руб.; на 31.12.2014 г. – 5.147 тыс.руб.), накопленная амортизация на 31.12.2016 г. составляет 2.048 тыс.руб. (на 31.12.2015 г. – 3.320 тыс. руб.; на 31.12.2014 г. – 4.866 тыс.руб.).

В 2016 году имело место выбытие полностью амортизированных основных средств первоначальной стоимостью 1.320 тыс.руб. (в 2015 году - 1.657 тыс.руб.).

Первоначальная стоимость основных средств, по которым полностью начислена амортизация, но используемых в деятельности Общества, составляет на 31.12.2016 г. 1.935 тыс.руб. (на 31.12.2015 г. - 2.934 тыс. руб.; на 31.12.2014 г. - 4.422 тыс.руб.)

По мнению руководства Общества, остаточная стоимость основных средств практически равна их справедливой стоимости.

13. Нематериальные активы

Общество отражает в отчетности в качестве финансового актива товарный знак, расходы на создание которого составили 383 тыс. руб.

Указанный актив отнесен к нематериальным активам при первоначальном признании. Срок полезного использования определен как 96 месяцев. Применяется линейный метод амортизации. На 31.12.2016 г. нематериальный актив полностью самортизирован. Накопленный износ на 31.12.2015 г. составлял 339 тыс.руб.; на 31.12.2014 г. – 291 тыс.руб.

14. Прочие активы

Показатель	На 31.12.2016	На 31.12.2015	На 31.12.2014
Расчеты по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	145	709	523
Авансы поставщикам	227	507	397
Незавершенные работы по созданию программного продукта	185	-	-
Прочее	57	49	39
ИТОГО:	614	1.265	959

По своему характеру указанные суммы представляют собой prepaid расходы и не являются финансовыми активами.

15. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31.12.2016 г.	За год, закончившийся 31.12.2015 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	(22 876)	(148 602)
Изменение отложенных налогов, связанное с:		
- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в составе финансового результата за отчетный год	(2 445)	(92)
- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в других статьях в составе совокупного дохода	-	1 280
Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	(25 321)	(147 414)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая ко всей прибыли Общества, в 2016 и в 2015 годах составляет 20%. Отложенные налоги также рассчитаны по ставке 20%.

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГ АНА»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2016 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Далее представлено сопоставление условного расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом.

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2016 г.	За год, закончившийся 31.12.2015 г.
Прибыль (убыток) до вычета налогов	126 226	740 004
облагаемая по ставке 20%	126 226	740 004
облагаемая по ставке 15%	-	-
облагаемая по ставке 9%	-	-
облагаемая по ставке 0%	-	-
Условный доход (расход) по налогу на прибыль - теоретические налоговые отчисления	(25 245)	(148 001)
Налоговый эффект от статей, не влияющих на налогооблагаемую базу	(76)	(693)
в том числе:		
членские взносы в Национальную Лигу Управляющих	(48)	(82)
расходы на благотворительность	-	(214)
корпоративные мероприятия	(36)	(257)
списание нереальной ко взысканию дебиторской задолженности	19	
штрафные санкции	-	(100)
Прочие расходы, не принимаемые к налогообложению	(11)	(40)
Промежуточный итог: налог на прибыль, кроме отраженного в составе капитала	(25 321)	(148 694)
Положительная переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	1 280
Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	(25 321)	(147 414)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Ниже представлены налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20%.

Показатель	На 31.12.2014	Доход / расход за период	На 31.12.2015	Доход/расх од за период	На 31.12.2016
Отложенные налоговые активы					
Оценочное обязательство	206	(76)	130	45	175
Прочие активы	21	(8)	13	10	23
ИТОГО:	227	(84)	143	55	198
Отложенные налоговые обязательства					
Дебиторская задолженность	-	(8)	(8)	8	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(1 280)	1 280	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	-	(2 508)	(2 508)
ИТОГО:	(1 280)	1 272	(8)	(2 500)	(2 508)
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	(1 053)	1 188	135	(2 445)	(2 310)

Воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода за 2015 год представлено в следующей таблице:

	Сумма до налогообложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(6 400)	1 280	(5 120)
Итого прочий совокупный доход	(6 400)	1 280	(5 120)

16. Кредиторская задолженность

Показатель	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Задолженность по возврату ранее излишне начисленного и полученного вознаграждения по договору доверительного управления с Негосударственным пенсионным фондом	-	-	787
Задолженность перед паевыми инвестиционными фондами по возмещению сверхлимитных расходов	-	-	-
Обязательства перед поставщиками	68	74	1 494
Обязательство перед участниками Общества по выплате дивидендов	-	71 665	-
ИТОГО:	68	71 739	2 281

Задолженность по возврату ранее излишне начисленного и полученного вознаграждения по договору доверительного управления на конец года погашается в начале следующего года перечислением денежных средств.

Задолженность перед паевыми инвестиционными фондами по возмещению сверхлимитных расходов на конец года погашается в начале следующего года перечислением денежных средств.

Имевшееся на конец 2015 года обязательство по выплате дивидендов погашено в марте 2016 года.

Сроки кредиторской задолженности перед поставщиками и по оплате труда определяются обычной хозяйственной практикой и не превышают одного года. Просроченной кредиторской задолженности у Общества нет. Общество не выплачивает проценты по кредиторской задолженности.

Общество не предоставляло обеспечение по кредиторской задолженности.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности, по мнению руководства Общества, совпадает с её балансовой стоимостью.

17. Оценочное обязательство по оплате отпусков

Сумма оценочного обязательства по оплате отпусков сотрудников на конец каждого отчетного периода представляет собой сумму, которую Общество предполагает выплатить работнику при предоставлении ему очередного отпуска.

Обязательства по выплате отпусков сотрудникам возникают по мере выполнения работниками трудовых обязанностей (в соответствии с трудовыми договорами), в

результате чего увеличивается продолжительность оплачиваемых отпусков, которые могут быть использованы ими в будущем.

18. Прочие обязательства

Показанные в отчетности прочие обязательства представляют собой задолженность Общества по уплате налогов, кроме налога на прибыль.

19. Взносы участников

Участниками Общества по состоянию на 31 декабря 2016 года, в течение 2016 и 2015 годов и на 31 декабря 2014 года, являются 1 физическое лицо и 1 юридическое лицо.

В соответствии с учредительными документами, уставный капитал Общества на конец 2014, 2015 и 2016 годов составляет 45.200 тыс.руб. Уставный капитал представляет собой сумму, внесенную участниками Общества.

В связи с тем, что часть взносов в уставный капитал была сделана до 2003 года, был сделан пересчет величины взносов в связи с влиянием инфляции. Сумма инфляционной корректировки составила 1.149 тыс.руб.

Кроме того в составе взносов участников отражены средства, переданные одним из участников Общества безвозмездно, на общую сумму 5.038 тыс.руб.

В 2015 и 2016 годах, а также в периоде, истекшем на момент составления настоящей финансовой отчетности, операций внесения взносов участниками Общества или выплаты долей участникам Общества не было.

В конце 2015 года участниками Общества было принято решение выплатить дивиденды в общей сумме 73.568 тыс.руб. Перечисление денежных средств участникам было осуществлено уже в 2016 году.

В 2016 году Общество дивиденды (доходы от участия) не выплачивались

В соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве дивидендов (доходов от долевого участия) между участниками Общества может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

На 31 декабря 2016 года нераспределенная прибыль Общества по российским правилам бухгалтерского учета составила 706.896 тыс.руб. (на 31 декабря 2015 года – 921.058 тыс. руб., на 31 декабря 2014 года – 403.280 тыс.руб.).

За 2016 год прибыль Общества по российским правилам бухгалтерского учета составила 90.846 тыс.руб. (за 2015 год – 591.346 тыс.руб.).

В 2016 году участниками Общества принято решение направить на увеличение чистых активов российского общества с ограниченной ответственностью, участником которого является Общество, сумму 305.009 тыс.руб. Выплата произведена за счет чистой прибыли, имеющейся в распоряжении Общества.

Поскольку Общество не является акционерным обществом, и никакие ценные бумаги Общества не обращаются на организованном рынке ценных бумаг и не планируются к такому обращению, базовую и разводненную прибыль/(убыток) на акцию Общество не рассчитывает. Данные о величине прибыли Общества после

налогообложения представляют собой, по мнению руководства Общества, адекватную оценку рентабельности взносов участников.

20. Прочие компоненты совокупного дохода

Все имеющиеся у Общества прочие компоненты совокупного дохода относятся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток. В таблице ниже представлено изменение прочих компонентов совокупного дохода.

	За год, закончившийся 31.12.2016 г.	За год, закончившийся 31.12.2015 г.
Прочие компоненты совокупного дохода:		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:		
Изменение фонда переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в связи с изменением справедливой стоимости финансовых активов	-	1 054
Списание фонда переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в связи с продажей финансового актива (признана в прибылях и убытках отчетного года)	-	(7 454)
Итого:		
Налог на прибыль, относящийся к прочим компонентам совокупного дохода:		
Изменение фонда переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	1 280
Прочие компоненты совокупного дохода за год за вычетом налога	-	(5 120)

Фонд переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, переносится в состав прибыли (убытка) за период в случае его реализации через продажу или обесценения финансовых активов.

21. Выручка

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2016 г.	За год, закончившийся 31.12.2015 г.
Выручка от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами	72 318	71 556
Выручка от доверительного управления средствами негосударственных пенсионных фондов	45 483	657 598
Выручка от доверительного управления средствами пенсионных накоплений по договорам с Пенсионным Фондом РФ	2 367	3 246
Выручка от прочих услуг доверительного управления	3 866	1 853
ИТОГО выручка:	124 034	734 253

22. Административные расходы

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2016 г.	За год, закончившийся 31.12.2015 г.
Расходы на оплату труда	30 636	32 815
Аренда помещений	5 427	6 819
Услуги связи и программы ЭВМ	2 477	916
Содержание помещения и оборудования	546	265
Консультационно-информационные услуги	433	1 886
Аудит	400	300
Получение рейтинговой оценки	313	260
Членские взносы в саморегулируемые организации	240	410
Оценка имущества	200	-
Проведение корпоративных мероприятий	182	1 283
Подготовка кадров	120	121
Комиссии за услуги банков	96	83
Амортизация основных средств и нематериальных активов	92	158
Прочие налоги и сборы (кроме налога на прибыль)	75	142
Нотариальные расходы	39	25
Прочие административные расходы	326	356
ИТОГО административные расходы:	41 602	45 840

23. Процентные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31.12.2016 г.	За год, закончившийся 31.12.2015 г.
Процентные доходы		
Процентные доходы на остаток на брокерских счетах	18 185	40 473
Процентные доходы на остаток на расчетных счетах в банках	9 043	3 928
Процентный доход по выданным займам	3 525	994
Итого процентные доходы	30 753	45 395

24. Доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток

Доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток состоят из:

	За год, закончившийся 31.12.2016 г.	За год, закончившийся 31.12.2015 г.
Доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Доходы (расходы) от операций с ценными бумагами	1 050	-
Доходы (расходы) от переоценки ценных бумаг	12 538	-
Расходы на услуги реестродержателей	(503)	-
Итого доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 085	-

25. Доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, имеющимся в наличии для продажи

Доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, имеющимся в наличии для продажи, представляют собой только доходы от купли-продажи указанных финансовых активов.

26. Прочие доходы

	За год, закончившийся 31.12.2016 г.	За год, закончившийся 31.12.2015 г.
Доходы за вычетом расходов от реализации прочего имущества	-	10
Расходы по операциям с иностранной валютой	-	7
Прочие доходы	7	10
Итого прочие операционные доходы	7	27

27. Прочие расходы

	За год, закончившийся 31.12.2016 г.	За год, закончившийся 31.12.2015 г.
Благотворительность	-	1 072
Убыток прошлых лет по договорам доверительного управления заключенным с Негосударственным пенсионным фондом	-	-
Расходы по операциям с иностранной валютой	6	-
Списание нереальных активов	-	97
Штрафы, кроме штрафных санкций по платежам в бюджет	-	500
Прочие расходы	45	30
Итого прочие операционные расходы	51	1 699

28. Управление финансовыми рисками

В процессе хозяйственной деятельности Общество подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов. В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Общество подвержено финансовым, правовым, операционным и риску потери ликвидности.

Руководство Общества контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для финансового положения и финансовых результатов деятельности Общества. С целью исполнения контроля за процессом управления рисками Обществом 10 июня 2009 года утверждено «Положение о риск-менеджменте Общества» (далее - Положение о рисках).

Действие Положения о рисках распространяется как на собственные операции Общества, так и на операции, совершаемые при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Положение о рисках является документом обязательным для применения и исполнения всеми подразделениями Общества. С целью

исполнения критериев осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Обществом 27 февраля 2009 года утверждено «Положение об Инвестиционном комитете».

Контроль за соблюдением мер по снижению рисков, связанных с деятельностью по управлению ценными бумагами и деятельностью Общества, осуществляют Заместитель генерального директора Общества по внутреннему контролю и сотрудники Отдела по управлению рисками.

Описание финансовых рисков

Общество подвержено следующим видам финансовых рисков: рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов. Кредитный риск возникает в результате операций по размещению собственных денежных средств Общества и других операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам, финансовым активам, удерживаемым до погашения и оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток и дебиторской задолженности – это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой и системой контроля, установленными Обществом в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами.

Для снижения кредитных рисков Общество:

- производит анализ кредитного риска (клиентов) контрагентов;
- осуществляет мониторинг и оценку кредитных рисков кредитных организаций, где Общество осуществляет открытие банковских счетов, а также оценку кредитных рисков депозитариев, где Общество открывает депозитарные счета;
- осуществляет мониторинг и анализ финансовой отчетности клиентов (контрагентов) и иной информации, позволяющей оценить уровень кредитного риска клиента (контрагента). На основании полученного анализа строится модель рейтингования и процедура лимитирования для клиента (контрагента);
- устанавливает пределы, в рамках которых Общество принимает кредитный риск при совершении операций с конкретным клиентом (контрагентом);
- принимает другие меры, направленные на снижение кредитных рисков, предусмотренных внутренними документами и «Положением о риск-менеджменте».

Применение конкретных методов управления кредитным риском, а также условия такого применения определяются Обществом самостоятельно в зависимости от условий и объема совершаемых сделок.

Общество определяет концентрацию риска как процентное соотношение задолженности конкретных заказчиков к общей сумме дебиторской задолженности. Обществом в конце 2015 года был выдан заём сроком на 6 месяцев на сумму 504.994 тысяч рублей (смотри таблицу ниже). Общество оценивает риски в отношении дебиторской задолженности как низкие.

У Общества имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

Показатель	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты	177 580	636 815	403 031
Выданные займы	-	504 994	-
Дебиторская задолженность	50 976	27 639	38 268
ИТОГО	228 556	1 169 448	441 299

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Общества отсутствует.

Данные о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства Общества, приведены выше (в примечании 7).

Данные о дебиторской задолженности приведены в примечании 9.

Данные о выданных займах приведены в примечании 10.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск Общества, который может возникнуть из-за неблагоприятных последствий в случае изменения определенных рыночных параметров. Рыночные параметры включают в себя следующие типы риска: риск изменения процентной ставки, валютный и прочий ценовой риск.

Для снижения рыночных рисков Общество:

- осуществляет мониторинг и анализ экономической информации, информации о ситуации на финансовых рынках, курсах иностранных валют, процентных ставок и другой информации, которая может иметь значение для оценки рыночного риска;
- применяет диверсификацию собственных вложений, а также модель перераспределения активов по классам для клиента (контрагента);
- устанавливает пределы, в рамках которых Общество принимает рыночный риск при инвестировании в определенный финансовый инструмент, иностранную валюту и т.д.;
- проводит стресс тестирование, направленное на снижение рыночных рисков, а также иные меры, предусмотренные договорами с клиентами.

Общество не хеджировало свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок. Операции хеджирования рыночной стоимости финансовых активов, предназначенных для торговли, также не проводились.

Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие операции и признанные активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Общества.

Валютные операции Общества ограничиваются расчетами с поставщиками. Поскольку оплата происходит авансом, который будет погашен оказанием услуг (таким

образом, изменение курса валюты не повлияет на величину расходов Общества), указанные операции не несут в себе валютного риска.

Расчеты по приобретению валюты, необходимой для этих платежей, происходят в короткие сроки по заранее определенному банком курсу.

Риск процентной ставки

Риском процентной ставки является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений значения рыночной процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по плавающим ставкам, подвергают финансовое положение и потоки денежных средств Общества риску процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Общества следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

Все имеющиеся у Общества процентные активы и обязательства размещены и привлечены под фиксированную процентную ставку. Таким образом, Общество не подвержено существенному риску изменения процентной ставки в отношении его активов и обязательств.

Данные о процентных ставках по имеющимся активам приведены в примечаниях 7, 9 и 10.

Кредиторская задолженность носит краткосрочный (текущий) характер и не влечет за собой процентных расходов.

Финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой у Общества нет.

В таблице ниже представлен риск Общества в отношении изменения процентной ставки по состоянию на отчетную дату. Представлено изменение прибыли (убытка) и капитала в результате возможных изменений ставки привлечения денежных средств, в предположении, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными (изменение капитала не отличается от изменения прибыли, признаваемом в отчете о совокупном доходе):

Показатель	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Увеличение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	887	5 708	2 005
Уменьшение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	(887)	(5 708)	(2 005)

Прочий ценовой риск (риск рыночных цен)

Ценовой риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен (помимо тех, которые вызваны риском процентной ставки или валютным риском), независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, влияющими на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Данному риску подвержены все финансовые активы, отраженные по строкам «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» и «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» отчета о финансовом положении. Руководство Общества постоянно контролирует стоимость данных финансовых активов.

Данные о наличии рыночных цен финансовых активов приведены в примечаниях 8 и 11.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает, когда активы и обязательства не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь.

Общество минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования. Исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Общество осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала. Такой подход позволяет Обществу поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования.

В части управления ликвидностью Общество контролирует ожидаемые (или контрактные) сроки погашения с учетом дисконтирования денежных потоков.

Общество проанализировало концентрацию риска в отношении своей задолженности и пришло к выводу, что она является низкой.

Данные о сроках дебиторской задолженности приведены в Примечании 9.

Данные о сроках кредиторской задолженности приведены в Примечании 16.

Не дисконтированная сумма обязательств не отличается сколько-нибудь существенно от суммы, отраженной в отчете о финансовом положении

Прочие риски

Операционный риск

Операционный риск - это риск прямых или косвенных потерь в результате воздействия неблагоприятных внешних или внутренних факторов нефинансовой природы.

В число операционных рисков входят:

- Риск персонала - риск потерь, связанных с возможными непреднамеренными (ошибки) или умышленными (мошенничество) действиями сотрудников;
- Риск технологий - риск потерь, связанных с недостаточностью (несоразмерностью) функциональных возможностей, методической ошибочностью, неадекватностью, несовершенством, и/или сбоями (нарушениями функционирования) используемых Обществом технологий и технологического оборудования.
- Риск физического воздействия - риск потерь, связанных с воздействием внешних по отношению к Обществу нефинансовых событий (стихийных бедствий, сбоев в городских системах жизнеобеспечения, террористических актов, криминальных нападений и т.п.)

Для снижения операционных рисков Обществом разработан комплекс процедур, закрепленных в Положении о рисках:

- закрепляет полномочия и зоны ответственности работников Общества, в части совершения операций, связанных с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами и деятельностью Общества;

- информирует сотрудников Общества об ответственности за нарушение требований правил и процедур Общества, а также нарушений требований нормативно правовых актов;
- осуществляет обучение сотрудников для обеспечения соответствия уровня их компетенции выполняемым обязанностям;
- обеспечивает разграничение и контроль доступа сотрудников Общества и третьих лиц в помещение Общества, где осуществляются операции связанных с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами и деятельностью Общества;
- обеспечивает резервное копирование информации (данных) о совершении операций (сделках);
- проводит регламентные и профилактические работы аппаратных и программных средств;
- проводит анализ выявленных операционных ошибок (нарушений), принимает меры по оперативному их устранению;
- принимает иные меры, направленные на снижение операционных рисков, предусмотренные внутренними документами.

Правовой риск

Правовой риск - риск потерь вследствие несоблюдения требований нормативных актов и заключенных договоров, в том числе несоответствия внутренних документов Общества действующему законодательству, допущения правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы, противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности, нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частным изменениям. Общество осуществляет мониторинг текущих изменений законодательства, в том числе путем участия в практических семинарах.

Правовые риски, связанные с изменением налогового законодательства, не оказывают существенного влияния на деятельность общества.

Для снижения правового риска Общество:

- осуществляет мониторинг и анализ изменений законодательства, регулирующего профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг и деятельностью управляющей компании;
- получает разъяснения по спорным вопросам применения нормативных правовых актов у уполномоченных государственных органов;
- при необходимости обращается в саморегулирующие организации на рынке ценных бумаг.
- использует в своей деятельности типовые формы правовых документов, согласованных с Отделом нормативно-правового сопровождения;
- принимает иные меры, направленные на снижение правовых рисков, предусмотренные внутренними документами.

Применение конкретных методов управления правовым риском, а также условия такого применения определяются Обществом самостоятельно в зависимости от условий, характера и объема совершаемых сделок.

29. Управление капиталом

Управление капиталом Общества имеет следующие цели:

- соблюдение требований законодательства;
- обеспечение продолжения своей деятельности;
- предоставление акционерам максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Общество обязано соблюдать следующие нормативы к капиталу – величине собственных средств (которая рассчитывается в соответствие с требованиями нормативных документов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

1. Норматив достаточности собственных средств профессионального участника рынка ценных бумаг, совмещающего деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами - 35 млн. руб.

2. Норматив достаточности собственных средств (капитала) управляющей компании, осуществляющей доверительное управление средствами пенсионных накоплений на основании договора с негосударственными пенсионными фондами, являющимися страховщиками по обязательному пенсионному страхованию, относительно объема обслуживаемых активов. В соответствии с действующим законодательством минимальное значение этого показателя составляет 0,0001.

3. Минимальный показатель норматива достаточности собственных средств управляющей компании, отобранной по результатам конкурса и заключившей с Пенсионным фондом Российской Федерации договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений. В соответствии с действующим законодательством минимальное значение этого показателя для управляющих компаний, в доверительном управлении которых сумма активов составляет не более 600 млрд.руб., установлено в размере 50 млн.руб.

600-700 - 60 млн.

700-800 – 70 млн.

800-900 – 80 млн.

900-1000 – 90 млн.

Свыше 1000 - 100 млн.

Контроль за выполнением указанных выше нормативов осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих необходимые расчеты, которые проверяются и визируются руководством Общества.

Фактические и нормативные показатели величины собственных средств приведены в таблице ниже:

	На 31.12.2016 г.		На 31.12.2015 г.	
	Фактическое	Нормативное	Фактическое	Нормативное
(1) в тыс.руб.	108 290	35	178 321	80

(2) соотношение в долях единицы	0,0369	0,0001	1,7673	0,0001
(3) в тыс.руб.	108 290	50	178 321	50

В течение 2016 и 2015 годов Общество соблюдало все внешние требования к уровню капитала (величине собственных средств).

30. Условные обязательства

Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям. Оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования. Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проведения проверок налоговыми органами в течение трёх календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования также предусматривает право налоговых органов на начисление дополнительных налоговых обязательств. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Общества уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Общества, что может привести к существенным последствиям.

В то же время руководство Общества считает риск возможного предъявления претензий со стороны налоговых органов маловероятным. Потому никакие резервы по потенциальным налоговым обязательствам не формируются.

Арендные обязательства

На конец 2016 года Обществом заключен договор операционной аренды помещений, срок которого истекает в 2017 году. По мнению руководства Общества, затраты на аренду в 2016 году останутся на уровне затрат на аренду 2016 года.

На конец 2015 года Обществом заключен договор операционной аренды помещений, срок которого истёк в 2016 году.

Обязательства кредитного характера

На конец 2016 года у Общества имеются выданные обязательства по переданным в залог акциям, имеющимся на балансе Общества. Залог выдан в целях обеспечения исполнения заемщиком (третьим лицом) обязательств по договору об открытии кредитной линии.

По состоянию на 31.12.2016 г. все обязательства по кредитной линии исполнялись заемщиком своевременно.

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации (при её наличии) и надлежащих методов оценки. В то же время, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. В 2016 и 2015 годах экономические условия продолжают ограничивать объём активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам, в силу чего эти котировки в ряде случаев могут не вполне адекватно отражать справедливую стоимость финансового инструмента. Таким образом, несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

В большинстве случаев руководство Общества считает, что справедливая стоимость финансовых инструментов равна их балансовой стоимости с учетом наращенных доходов (расходов) на отчетную дату.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток определяется на основании данных оценки, проведенной независимым оценщиком (Примечание 8)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, рассчитывается на основе расчетной стоимости инвестиционных паёв, базой для определения которой являются биржевые котировки ценных бумаг и данные независимых оценщиков о рыночной стоимости иного имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд (Примечание 11).

Финансовые инструменты, отраженные по амортизированной стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая фактически равна их текущей справедливой стоимости.

Выданные займы и размещенные депозиты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Для определения их справедливой стоимости руководство Общества использует метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих рыночных процентных ставок, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства Общества, справедливая стоимость выданных займов и размещенных депозитов незначительно отличается от их балансовой стоимости, потому что договорные процентные ставки по этим инструментам практически совпадают с указанными выше рыночными процентными ставками, а сами инструменты носят краткосрочный характер.

Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Прочие финансовые обязательства (отраженные по статье «кредиторская задолженность») отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизируемая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2016 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	177 580	-	-	177 580	177 580
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	542 461	542 461	542 461
Дебиторская задолженность	-	-	50 976	50 976	50 976
Итого финансовых активов	636 815	-	593 437	771 017	771 017
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	68	68	68
Итого финансовых обязательств	-	-	68	68	68

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2015 года:

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГ АНА»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2016 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедлив ая стоимость	Итого балансов ая стоимост ь
	непосредстве нно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	636 815	-	-	636 815	636 815
Дебиторская задолженность	-	-	27 639	27 639	27 639
Выданные займы	-	-	504 994	504 994	504 994
Итого финансовых активов	636 815	-	532 634	1 169 448	1 169 448
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	71 739	71 739	71 739
Итого финансовых обязательств	-	-	71 739	71 739	71 739

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2014 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедлив ая стоимость	Итого балансов ая стоимост ь
	непосредстве нно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	403 031	-	-	403 031	403 031
Дебиторская задолженность	-	-	38 268	38 268	38 268
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:	-	14 400	-	14 400	14 400
Инвестиционные паи	-	14 400	-	14 400	14 400
Итого финансовых активов	403 031	14 400	38 268	455 699	455 699
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	2 281	2 281	2 281
Итого финансовых обязательств	-	-	2 281	2 281	2 281

32. Операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также другие операции за год по операциям со связанными сторонами.

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2016 г.	За год, закончившийся 31.12.2015 г.
Операции с акционерами Общества:		
Расходы, отнесенные непосредственно на капитал:		
Выплата дивидендов	-	73 658
Другие связанные стороны:		
Дебиторская задолженность/Требования по получению процентов на остаток на брокерском счете		
на начало года	-	-
на конец года	226	-
Доходы (расходы), признанные в отчете о совокупном доходе:		
Процентные доходы на остаток на брокерских счетах	620	-
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу:	10 353	10 282
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу (оплата труда)	7 902	8 451
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу (премии)	580	-
Страховые взносы во внебюджетные фонды, начисленные с вознаграждения ключевому управленческому персоналу (оплата труда)	1 658	1 746
Страховые взносы, начисленные с вознаграждения ключевому управленческому персоналу (премии)	106	-
Выплата дохода в натуральной форме ключевому управленческому персоналу	22	-
Оплата добровольного медицинского страхования ключевому управленческому персоналу	85	85

К ключевому управленческому персоналу Общество относит Генерального директора, его заместителей, советника по безопасности.

33. События после отчетной даты

Доля в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью, которой владеет Общество по состоянию на 31.12.2016 г., снизилась до 1,18 % в результате произведенной 19 апреля 2017 г. (дата внесения сведений в ЕГРЮЛ) реорганизации этого общества.

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2016 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

На момент подписания настоящей отчетности прибыль решение о распределении прибыли Общества за 2016 год ещё не было принято.

Генеральный директор ООО «УК «АГАНА»



Л.И. Кругляк

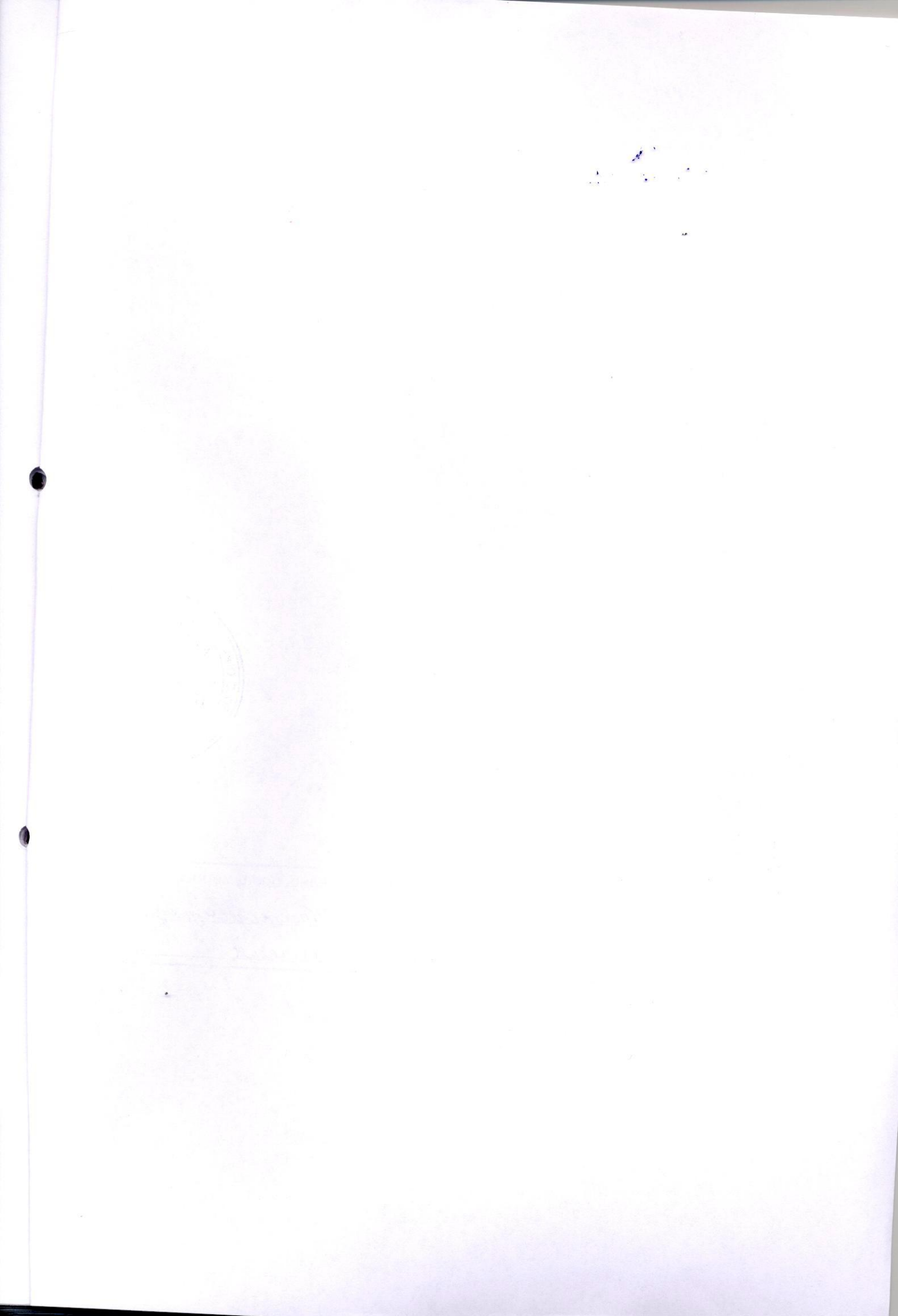
Главный бухгалтер ООО «УК «АГАНА»



Ю.А.Кирьянова



«20» апреля 2017 г.





Прошнуровано, пронумеровано, скреплено
печатью 51 (пятьдесят одна) страница
"24" апреля 2017 г.