



**СКАРАБЕЙ**

АУДИТОРСКАЯ ФИРМА

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

о годовой финансовой отчётности

**Общества с ограниченной ответственностью**

**«Управляющая компания**

**«Коммерциал проперти траст»**

за 2015 год,

составленной в соответствии с  
Международными стандартами финансовой отчетности

г. Москва  
2016 год

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности ООО «УК «Си Пи Траст» за 2015 год, составленное в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, подготовленное ЗАО «Аудиторская фирма «Скарабей»

Аудиторское заключение составлено аудиторской организацией Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «Скарабей» при следующих обстоятельствах:

- аудируемым лицом является организация - управляющая компания инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, не создающая группу, указанную в части 2 статьи 1 Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ;
- прилагаемая годовая финансовая отчетность является первой финансовой отчетностью организации, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»);
- аудит проводился в отношении полного комплекта годовой финансовой отчетности, составленной руководством аудируемого лица, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;
- условия аудиторского задания в части ответственности руководства аудируемого лица за годовую финансовую отчетность, составленную в соответствии с МСФО, соответствуют требованиям Международных стандартов финансовой отчетности;
- помимо аудита годовой финансовой отчетности нормативные правовые акты не предусматривают обязанность аудитора провести дополнительные процедуры в отношении этой отчетности.

### **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

#### **о годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Коммерциал проперти траст»**

**Адресаты:** Общее собрание участников Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Коммерциал проперти траст», единоличный исполнительный орган Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Коммерциал проперти траст» в лице Генерального директора Якушина Семена Анатольевича, иные лица.

#### **Сведения об аудируемом лице:**

- Наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Коммерциал проперти траст» (сокращенное название – ООО «УК «Си Пи Траст»).
- Государственная регистрация: Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 24 августа 2012 г. за основным государственным регистрационным номером 1127746658577 выдано Межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве, бланк серии 77 № 016101024.
- Место нахождения: Российская Федерация, 119285, г. Москва, Воробьевское шоссе, д. 6.
- Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00941 выданная ФСФР России 08.11.2012 г. бессрочно.

#### **Сведения об аудиторе:**

- Наименование организации: Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «Скарабей» (сокращенное название - ЗАО «Скарабей»).
- Свидетельство о государственной регистрации № 715.132 выдано Московской Регистрационной Палатой 06 августа 1996 г., бланк серии БЕ № 008313; Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года за основным государственным регистрационным номером 1027700058605, выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве 24 июля 2002 г., бланк серии 77 № 008017465.
- Место нахождения: РФ, 107078, г. Москва, Хоромный туп., д.4-6, стр.8, помещение правления.
- Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является ЗАО «Аудиторская фирма «Скарабей»: Некоммерческое партнёрство «Аудиторская Ассоциация Содружество».
- Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов № 10306012252, протокол № 5 от 16.11.2009 г.

#### **Состав годовой финансовой отчетности, в отношении которой проводился аудит**

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Коммерциал проперти траст» за 2015 год, составленной в соответствии с МСФО, по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. В составе финансовой отчетности ООО «УК «Си Пи Траст» за 2015 год представлены:

1. Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 г.
2. Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
3. Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
4. Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
5. Примечания к финансовой отчетности.

Годовая финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Коммерциал проперти траст», составленная в соответствии с МСФО, была проаудирована аудитором.

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

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

### **Ответственность аудитора**

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой финансовой отчетности и раскрытие в ней информации.

Нами была проведена аудиторская проверка годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Коммерциал проперти траст» впервые. За предыдущие периоды Аудируемое лицо не проводило аудиторские проверки финансовой отчетности, поскольку прилагаемая годовая финансовая отчетность, составленная в соответствии с МСФО, является первой финансовой отчетностью организации, подготовленной в соответствии с МСФО.

Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

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

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

### **Мнение**

**По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Коммерциал проперти траст» по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.**

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности ООО «УК «Си Пи Траст» за 2015 год,  
составленное в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности,  
подготовленное ЗАО «Аудиторская фирма «Скарабей»

### Прочие сведения

1. Нами были выданы аудиторские заключения о бухгалтерской отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Коммерциал проперти траст» за 2014 год и за 2015 год, с выражением немодифицированных мнений о достоверности указанных отчетностей, которые датированы 31 марта 2015 г. и 30 марта 2016 г. соответственно.
2. Нами была проведена аудиторская проверка годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Коммерциал проперти траст», составленной в соответствии с МСФО, на 31 декабря 2015 года за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. впервые.

**Подпись от аудиторской организации**

**Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «Скарабей»:**

**Генеральный директор, аудитор**



**Большакова И.В.**

- квалификационный аттестат аудитора № 06-000006 на основании решения саморегулируемой организации аудиторов НП «Аудиторская Ассоциация Содружество» от 25 августа 2011 г. протокол № 42.
- Член НП «Аудиторская Ассоциация Содружество», регистрационный № 29606001120, протокол № 4 от 12 октября 2009 г.

**Дата аудиторского заключения:**

*28 апреля 2016 года*



**Финансовая отчетность**

**Общества с ограниченной ответственностью**

**«Управляющая компания**

**«Коммершиал проперти траст»**

*за 2015 год*

**СОДЕРЖАНИЕ**

Отчет о финансовом положении .....	3
Отчет о совокупном доходе .....	4
Отчет о движении денежных средств .....	5
Отчет об изменении в капиталах .....	6

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

1. Информация о компании .....	7
Организационная структура и деятельность .....	7
Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации .....	8
2. Принципы составления финансовой отчетности .....	8
3. Существенные положения учетной политики .....	9
4. Первое применение международных стандартов финансовой отчетности .....	16
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	17
6. Депозиты .....	17
7. Основные средства .....	17
8. Прочие нефинансовые активы .....	17
9. Прочие нефинансовые обязательства .....	18
10. Уставный капитал .....	18
11. Вознаграждение доверительного управляющего .....	18
12. Чистые доходы от основной деятельности .....	18
13. Административные и прочие операционные расходы .....	18
14. Налогообложение .....	19
15. Управление рисками .....	19
16. Операции со связанными сторонами .....	23
17. События после отчетной даты .....	24

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА 2015 ГОД

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	01 января 2014 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	5	3 279	87 126	11 338
Депозиты в банках	6	80 000	-	85 000
Дебиторская задолженность		101	36	1
Основные средства	7	26	2	-
Текущие налоговые активы		140	368	657
Отложенные налоговые активы		-	-	-
Прочие нефинансовые активы	8	1 803	1 796	1 911
<b>Итого активов</b>		<b>85 349</b>	<b>89 328</b>	<b>98 907</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Прочие нефинансовые обязательства	9	372	105	172
Текущие налоговые обязательства		-	-	-
Отложенные налоговые обязательства		-	-	-
<b>Итого обязательств</b>		<b>372</b>	<b>105</b>	<b>172</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>				
Уставный капитал	10	80 000	80 000	80 000
Нераспределенная прибыль		4 977	9 223	18 735
<b>ИТОГО ЧИСТЫХ АКТИВОВ</b>		<b>84 977</b>	<b>89 223</b>	<b>98 735</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ЧИСТЫХ АКТИВОВ</b>		<b>85 349</b>	<b>89 328</b>	<b>98 907</b>

Генеральный директор

28 апреля 2016 года



Якушин Семен Анатольевич

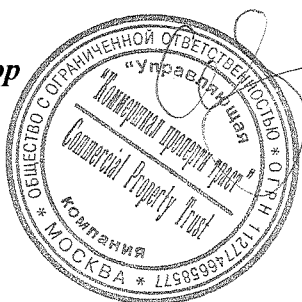


## ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, завершившийся 31 декабря 2014 г.	Год, завершившийся 31 декабря 2015 г.
Вознаграждение доверительного управляющего	11	7 125	7 125
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		-	-
Процентные доходы	12	5 654	9 818
Операционные доходы (расходы)		(44)	(26)
Прочие доходы		-	-
Прочие расходы		(44)	(26)
Комиссионные расходы		-	-
Административные расходы	13	(7 404)	(5 005)
Расходы на содержание персонала		(5 573)	(2 577)
Прочие общехозяйственные и административные расходы		(1 832)	(2 428)
Прибыль до налога на прибыль	14	5 331	11 912
Налог на прибыль		(1 085)	(2 400)
Отложенный налоговый актив (обязательство)		-	-
Прибыль за период		4 246	9 512
Прочий совокупный доход за период за вычетом налога на прибыль		-	-
Всего совокупного дохода (убытка) за период		4 246	9 512

Генеральный директор



Якушин Семен Анатольевич

28 апреля 2016 года



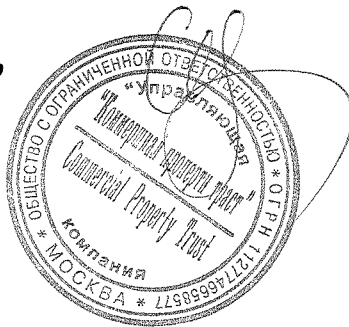
## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	(Накопленные убытки) нераспределенная прибыль	Итого чистые активы (капитал)
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>Остаток по состоянию на 01.01.2014</b>	80 000	4 977	<b>84 977</b>
<i>Поступило (образовано) в отчетном году</i>	-	4 246	<b>4 246</b>
<i>Израсходовано (использовано) в отчетном году</i>	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31.12.2014</b>	80 000	9 223	<b>89 223</b>
<i>Поступило (образовано) в отчетном году</i>	-	9 512	<b>9 512</b>
<i>Израсходовано (использовано) в отчетном году</i>	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31.12.2015</b>	80 000	18 735	<b>98 735</b>

*Генеральный директор*

28 апреля 2016 года



*Якушин Семен Анатольевич*

## ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### 1. Информация о компании

#### Организационная структура и деятельность

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Коммершиал Проперти Траст» зарегистрировано 24.08.2012 г. Инспекцией МРФ по налогам и сборам № 29 по Юго-западному административному округу г. Москвы.

Полное наименование организации	Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Коммершиал Проперти Траст»
Сокращенное наименование	ООО «УК «Си Пи Траст»
Адрес местонахождения	119285, г. Москва, Воробьевское шоссе, дом 6
Почтовый адрес	119285, г. Москва, Воробьевское шоссе, дом 6
ИНН / КПП	7729717712 / 772901001
ОГРН	1127746658577
- регистрировавший орган	Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве
- дата внесения записи	24.08.2012 г.
- серия и № свидетельства	серия 77 № 016101024

Основным видом деятельности Общества является деятельность по управлению ценными бумагами, финансовое посредничество, деятельность по организации торговли на финансовых рынках.

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00941 от 08 ноября 2012г.

Компания не имеет в своем составе территориально обособленных структурных подразделений (филиалов).

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Коммершиал проперти траст» специализируется на предоставлении услуг в сфере управления паевыми инвестиционными фондами, инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Компания ведет учет имущества, обязательств, доходов и расходов, возникающих по заключенным договорам доверительного управления с Клиентами, обособлено от имущества и обязательств Компании.

## **Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации.**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для осуществления деятельности в Российской Федерации.

Продолжающаяся неопределённость и волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

## **2. Принципы составления финансовой отчетности**

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. ООО «УК «Си Пи Траст» не имеет дочерних и зависимых компаний.

Управляющая компания, являясь инвестором, в соответствии с пунктом 7 МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" не обладает контролем над объектом инвестиций, а именно:

- (а) не обладает полномочиями в отношении инвестиций;
- (б) не подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода;
- (с) не имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

В данной связи Управляющая компания, не применяла МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» и МСФО и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия».

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной отчетности, представлены ниже.

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании данных учета в соответствии с РСБУ, скорректированных и реклассифицированных для целей презентации с учетом требований МСФО.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»).

### **Применяемые стандарты.**

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Данная отчетность является первой отчетностью Фонда, подготовленной в соответствии с МСФО, и в отношении которой применяется МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности».

### **Использование оценок и суждений.**

Подготовка данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения

оценок и допущений, которые оказывают влияние 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. Подготовка данной отчетности также требует использования суждения руководства в процессе применения учетной политики.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

**В части оценки справедливой стоимости финансовых вложений.** Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

### **3. Существенные положения учетной политики**

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличных денежных средств, текущих счетов, краткосрочных депозитов и депозитных сертификатов сроком до 91 (девяноста одного) дня с даты выпуска, не имеющие каких-либо контрактных ограничений в использовании.

#### **Финансовые активы и обязательства**

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные ниже финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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

При первоначальном признании в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как

финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном признании в учете финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

### **Доходы первого дня**

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Компания немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в составе прибыли или убытка. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в составе прибыли или убытка только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

### **Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, если только они не были классифицированы как инструменты, используемые для хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в составе прибыли или убытка.

После первоначальной оценки такие финансовые инвестиции оцениваются по справедливой стоимости. Корректировки справедливой стоимости и реализованные прибыли и убытки признаются в составе прибыли или убытка.

Для инвестиций, классифицированных как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не предназначенных для торговли, должны выполняться следующие критерии:

Такая классификация устраняет или существенно снижает непоследовательность в методе учета, которая возникла бы в результате оценки активов или обязательств, либо признания доходов или расходов по ним на различной основе; или

Активы и обязательства являются частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или и тех, и других, управление которыми осуществляется, и результаты по которым оцениваются на основе справедливой стоимости, в соответствии с документально оформленной политикой управления риском или инвестиционной стратегией.

### **Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Компания твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. Финансовые инвестиции, удерживаемые на неопределенный срок, не включаются в эту категорию. После первоначальной оценки финансовые

активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав инвестиционных доходов в отчете о совокупном доходе. Доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания или обесценении данных инвестиций, а также в ходе процесса амортизации.

#### **Займы, выданные и прочая дебиторская задолженность**

Займы, выданные и прочая дебиторская задолженность – это производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменения амортизированной стоимости.

#### **Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального признания, прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением убытков от обесценения и прибылей и убытков от изменения валютных курсов, до момента прекращения признания данного финансового актива. В этот момент накопленные прибыль и убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в составе прибыли или убытка за год.

#### **Определение справедливой стоимости**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

#### **Взаимозачет**

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств с отражением нетто-суммы в отчете о финансовом положении осуществляется тогда, и только тогда, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение произвести расчеты на нетто-основе, либо реализовать актив



одновременно с урегулированием обязательства.

### **Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Компания создает резерв под обесценение финансовых активов, когда существует вероятность того, что Компании не удастся взыскать основную сумму долга и проценты в соответствии с условиями выданных займов, финансовых активов удерживаемых до погашения и прочих финансовых активов, учитываемых по первоначальной и амортизированной стоимости. Резерв на обесценение финансовых активов определяется как разница между их балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому инструменту. Для инструментов, по которым не установлены фиксированные сроки погашения, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются с использованием периодов, в течение которых Компания рассчитывает реализовать данный финансовый инструмент.

Резерв базируется на исторической информации Компании в отношении убытков и оценках руководства в отношении уровня убытков, который вероятнее всего будет признан по активам каждой категории кредитного риска, исходя из возможности обслуживания долга и кредитной истории заемщика. Резерв под обесценение финансовых активов определяется на основе существующих экономических и политических условий. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Изменения резерва отражаются в составе прибыли или убытка за соответствующий период. Когда взыскание задолженности невозможно, она списывается против соответствующего резерва под обесценение, если величина обесценения снижается вследствие события, произошедшего после списания, сумма восстановления резерва кредитуется на соответствующее обесценение финансовых активов в составе прибыли или убытка.

### **Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

В случае наличия объективных признаков обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, сумма, накопленного убытка, представляющая собой разницу между стоимостью приобретения и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка) реклассифицируется из состава собственных средств в состав прибыли или убытка.

Сторнирование убытков по обесценению в отношении долевых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, не признаются в составе совокупного дохода. Сторнирование убытков от обесценения по долговым инструментам, восстанавливаются через отчет о совокупном доходе, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка.

### **Предоплаты**

Предоплаты включают в себя суммы, отраженные по цене приобретения, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, так как ожидается, что они будут

списаны на расходы в течение года с момента окончания отчетного периода.

### **Резерв неиспользованных отпусков**

Компания рассчитывает резерв неиспользованных отпусков на основании фактического количества дней неиспользованных отпусков на отчетную дату, а также допущения о средней заработной плате и ставке страховых взносов.

### **Основные средства**

Все основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой и установкой оборудования, отражаемые по факту понесения, в случае, если они отвечают критериям капитализации.

Проверки на предмет обесценения проводятся при возникновении признаков того, что возмещение балансовой стоимости может быть невозможно.

Амортизация по объектам незавершенного строительства не начисляется до момента готовности объекта к вводу в эксплуатацию. Амортизация по основным средствам рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования.

Расходы, связанные с ремонтом и модернизацией, начисляются по факту и включаются в административные и операционные расходы, если они не подлежат капитализации.

Прекращение признания объекта основных средств осуществляется при его выбытии, либо если от его использования или выбытия более не ожидается получение будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в отчете о прибылях и убытках за тот год, в котором было прекращено признание.

### **Заемные средства**

К заемным средствам относятся средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие заемные средства. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации.

### **Аренда**

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе операционных расходов.

### **Налогообложение**

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или

фактически принятые на отчетную дату.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будет иметься налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, а непосредственно в капитале, также не признается в составе прибыли или убытка.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

### **Акционерный капитал**

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с произвольными дивидендами классифицируются как капитал. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются как вычет из поступлений от продажи в капитале. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

### **Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы нераспределенной прибыли на конец отчетного периода, только если они объявлены до конца отчетного периода. Дивиденды раскрываются, когда они объявлены до конца отчетного периода, а также объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску.

## **Признание выручки**

### **Признание доходов и расходов**

Если результат операции, предполагающей предоставление услуг, поддается надежной оценке, выручка от операции признается в соответствии со стадией завершенности операции на конец отчетного периода. Результат операции можно надежно оценить, если выполняются все следующие условия:

- сумма выручки надежно оценена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией, поступят в Компанию;
- стадия завершенности операции по состоянию на конец отчетного периода надежно оценена;
- затраты, понесенные при выполнении операции, и затраты, необходимые для ее завершения, надёжно оценены.

Следующие критерии признания также должны быть выполнены для признания выручки:

- процентные доходы и расходы отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки;
- комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления, когда услуга была предоставлена;
- а также непроцентные расходы признаются в момент совершения операции.

### **Вознаграждение доверительного управления**

Сумма вознаграждения Компании удерживается ею из полученных за отчетный год доходов от инвестирования средств клиентов, переданных в доверительное управление, за исключением случаев, когда стоимость чистых активов, составляющих инвестиционный портфель Компании уменьшилась по сравнению с предыдущим годом.

Активы под управлением составляют активы в доверительном управлении, и не отражаются в финансовой отчетности Компании, так как они не принадлежат ей.

### **Процентные доходы**

Проценты признаются в отчете о совокупном доходе по мере начисления и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные проценты включаются в балансовую стоимость процентного финансового актива.

### **События после отчетной даты**

В финансовую отчетность вносят правки для отражения событий, произошедших после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, при условии, что они свидетельствуют об условиях, существовавших на конец отчетного периода. Некорректирующие события – события, которые возникают после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, и указывают на условия после отчетной даты – не приводят к корректировке финансовой отчетности, но отражаются в примечаниях к отчетности.

#### 4. Первое применение международных стандартов финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность представляет собой первую отчетность Компании, подготовленную в соответствии с МСФО.

Основные принципы учетной политики, применялись при подготовке отчета о финансовом положении в соответствии с МСФО по состоянию на 1 января 2014 года (дата перехода Компании к МСФО).

Выберка чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами, представленных в соответствии с РСБУ с чистыми активами, представленными в соответствии с МСФО, по состоянию на **1 января 2014 года** в тыс. российских рублей может быть представлена следующим образом:

<b>Капитал, данные отчетности Компании, представленные в соответствии с РСБУ на 01.01.2014г.</b>	<b>(85 349)</b>
<b>Изменения в составе Капитала</b>	
<b>Капитал, представленный в соответствии с МСФО</b>	<b>(85 349)</b>

Сопоставление данных отчетности Компании, составленной в соответствии с РСБУ, с данными отчетности Компании в соответствии с МСФО за год, закончившийся **31 декабря 2014 года**, в тыс. руб.:

	<b>Чистые активы / Капитал</b>	<b>Совокупный доход за отчетный период</b>
<b>Капитал, данные отчетности Компании, представленные в соответствии с РСБУ на 31.12.2014г.</b>	<b>(89 223)</b>	<b>(4 246)</b>
<b>Изменения в составе Капитала</b>		
<b>Данные отчетности Компании в соответствии с МСФО</b>	<b>(89 223)</b>	<b>(4 246)</b>

Сопоставление данных отчетности Компании, составленной в соответствии с РСБУ, с данными отчетности Компании в соответствии с МСФО за год, закончившийся **31 декабря 2015 года**:

	<b>Чистые активы / Капитал</b>	<b>Совокупный доход за отчетный период</b>
<b>Капитал, данные отчетности Компании, представленные в соответствии с РСБУ</b>	<b>(98 769)</b>	<b>(9 546)</b>
<b>Изменения в составе Капитала</b>		
Восстановление ОНА по РСБУ	34	34
<b>Данные отчетности Компании в соответствии с МСФО</b>	<b>(98 735)</b>	<b>(9 512)</b>

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

	<i>31 декабря 2015</i>	<i>31 декабря 2014</i>	<i>1 января 2014</i>
Расчетные счета в банках	3 279	87 126	11 338
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>3 279</b>	<b>87 126</b>	<b>11 338</b>

Расчетные счета в банках представлены счетами в ведущих российских банках в рублях.

По мнению руководства Компании, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов не отличается от их балансовой стоимости.

По состоянию на 31.12.2015г., 31.12.2014г. и 1 января 2014 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

## 6. Депозиты

По состоянию на 1 января 2014 года депозиты в банках представлены краткосрочными (не более 12 месяцев) размещениями в российских банках в рублях.

## 7. Основные средства

	<i>Компьютеры и оборудование</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>		
1 января 2014 года	50	50
Приобретение основных средств	-	-
31 декабря 2014 года	50	50
31 декабря 2015 года	50	50
<b>Накопленная амортизация</b>		
1 января 2014 года	24	24
Амортизация	24	24
31 декабря 2014 года	48	48
Амортизация	2	2
31 декабря 2015 года	50	50
<b>Балансовая стоимость:</b>		
1 января 2014 года	26	26
31 декабря 2014 года	2	2
31 декабря 2015 года	0	0

## 8. Прочие нефинансовые активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2015 г.</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>	<i>1 января 2014 г.</i>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>			
Расчеты с покупателями и заказчиками	1 796	1 796	1 796
Расчеты с поставщиками	115	-	7
<b>Итого прочих нефинансовых активов</b>	<b>1 911</b>	<b>1 796</b>	<b>1 803</b>

## 9. Прочие нефинансовые обязательства

	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
Резерв под неиспользованные отпуска	172	102	349
Расчеты с поставщиками услуг	-	3	23
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>172</b>	<b>105</b>	<b>372</b>

## 10. Уставный капитал

Уставной капитал Общества не изменялся и имеет размер 80 000 тыс. руб. единственный участник Общества - Компания с ограниченной ответственностью СОГАРДА ЛИМИТЕД.

Уставный капитал сформирован полностью.

В 2015 году дивиденды Компанией не объявлялись и не выплачивались.

## 11. Вознаграждение доверительного управляющего

Вознаграждение за доверительное управление представляет собой вознаграждение в соответствии с условиями договора по доверительному управлению ООО «УК «Коммерциал Проперти Траст» Д.У. «Ипотечные покрытия «Ипотечные сертификаты участия «Коммерциал Проперти»».

## 12. Чистые доходы от основной деятельности

	2015	2014
<b>Вознаграждение доверительного управляющего:</b>	7 125	7 125
<b>Доходы/(расходы) от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто</b>	-	-
Процентный доход	9 818	5 654
Операционные доходы (расходы)	(26)	(44)
Прочие доходы	-	-
Прочие расходы	(26)	(44)
<b>Итого чистые доходы от основной деятельности</b>	<b>16 917</b>	<b>12 735</b>

## 13. Административные и прочие операционные расходы

	2015	2014
Расходы по оплате труда и прочие вознаграждения персоналу	(2 577)	(5 573)
Аренда помещений	(1 548)	(676)
Аудиторские услуги	(176)	(217)
Прочие (амортизация, нотариальные расходы, консультационные услуги и др.)	(704)	(939)
<b>Итого административных расходов</b>	<b>(5 005)</b>	<b>(7 404)</b>

#### 14. Налогообложение

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря:

(а) Начисление текущего налога за год:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Текущий налог на прибыль	(2 400)	(1 085)
Доход по отложенному налогу	-	-
<b>Итого (расход)/доход по налогу на прибыль</b>	<b>(2 400)</b>	<b>(1 085)</b>

#### 15. Управление рисками

Управление финансовыми рисками - неотъемлемый элемент деятельности Компании. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Компания кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а также валютный риск.

Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых страховых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Генеральный директор несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Генеральный директор несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

##### **Кредитный риск**

##### **Инвестиции**

Компания руководствуется следующими принципами в инвестиционной политике: инвестирование в инструменты с требуемым уровнем доходности и обеспечение высокой степени безопасности осуществляемых инвестиций. В то же время учитывается необходимость сохранения достаточной ликвидности и диверсификации. Компания осуществляет инвестиционную деятельность через банки и брокеров.

##### ***Использование кредитных рейтингов для определения размера кредитного риска***

Компания определяет подверженность финансовых активов кредитному риску на основании кредитного рейтинга контрагентов. Внутренняя рейтинговая система основывается на использовании финансового анализа и доступной рыночной информации для оценки риска контрагента.



Финансовые активы ранжируются следующим образом:

- *Высокого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой вероятностью потерь:
  - Денежные средства и их эквиваленты – текущие счета, овернайт и касса за исключением переводов в пути и замороженных счетов;
  - Депозиты в банках – банковские депозиты и проценты, начисленные на банковские депозиты;
- *Стандартного кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся нормальной кредитоспособностью:
  - Денежные средства и их эквиваленты – переводы в пути;
  - Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления – непросроченная дебиторская задолженность;
  - Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – котируемые корпоративные акции, корпоративные, государственные и муниципальные облигации, за исключением активов нестандартного качества;
  - Займы выданные – векселя и займы, выданные связанным сторонам, персоналу и другим компаниям с хорошей кредитной историей;
  - Прочие финансовые активы – торговая и прочая дебиторская задолженность, за исключением зарезервированной;
- *Низкого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой кредитоспособностью:
  - Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – корпоративные акции, корпоративные, государственные и муниципальные облигации, которые имеют признаки дефолта;
  - Займы выданные – векселя и займы, выданные компаниям со значительным объемом просроченной дебиторской задолженности.

<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>		<i>Итого</i>
	<i>Высокого кредитного качества</i>	<i>Стандартного кредитного качества</i>	
Денежные средства и их эквиваленты	11 338	-	11 338
Депозиты в банках	85 000	-	85 000
Дебиторская задолженность	-	1	-
<b>Итого</b>	<b>96 339</b>	<b>1</b>	<b>96 338</b>

31 декабря 2014 года	Не просроченные и не обесцененные		Итого
	Высокого кредитного качества	Стандартного кредитного качества	
Денежные средства и их эквиваленты	87 126	-	87 126
Дебиторская задолженность	-	36	36
<b>Итого</b>	<b>87 126</b>	<b>36</b>	<b>87 162</b>

1 января 2014 года	Не просроченные и не обесцененные		Итого
	Высокого кредитного качества	Стандартного кредитного качества	
Денежные средства и их эквиваленты	3 279	-	3 279
Депозиты в банках	-	80 000	80 000
Дебиторская задолженность	-	101	101
<b>Итого</b>	<b>3 279</b>	<b>80 101</b>	<b>83 380</b>

Просроченных активов по состоянию на 31 декабря 2015, 31 декабря и 1 января 2014 года не было.

(в тыс. руб.)	на 31 декабря 2015г. Расчетные счета в банках	на 31 декабря 2014г. Расчетные счета в банках	на 1 января 2014г. Расчетные счета в банках
с рейтингом от AA- до AA+	-	-	-
с рейтингом от A- до A+	11 338	87 126	3 279
с рейтингом от BBB- до BBB+	-	-	-
с рейтингом от BB- до BB+	-	-	-
с рейтингом от B- до B+	-	-	-
с рейтингом от B- до B+	-	-	-
Не имеющие рейтинга	-	-	-
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>11 338</b>	<b>87 126</b>	<b>3 279</b>

### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств.

Ниже приведен анализ активов и обязательств Компании по срокам, оставшимся до погашения по состоянию на отчетную дату на основании сроков погашения по договору или ожидаемой даты погашения:

31 декабря 2015 года

	До одного года	От 1 года до 3 лет	Итого
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	11 338	-	11 338
Депозиты в банках	85 000	-	85 000
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>96 338</b>	<b>-</b>	<b>96 338</b>
<b>Обязательства</b>			
Прочие нефинансовые обязательства	172	-	172
<b>Итого обязательства</b>	<b>172</b>	<b>-</b>	<b>172</b>

31 декабря 2014 года

	До одного года	От 1 года до 3 лет	Итого
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	87 126	-	87 126
Дебиторская задолженность	36	-	36
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>87 162</b>	<b>-</b>	<b>87 162</b>
<b>Обязательства</b>			
Прочие нефинансовые обязательства	105	-	105
<b>Итого обязательства</b>	<b>105</b>	<b>-</b>	<b>105</b>

1 января 2014 года

	До одного года	От 1 года до 3 лет	Итого
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	3 279	-	3 279
Депозиты в банках	80 000	-	80 000
Дебиторская задолженность	101	-	101
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>83 380</b>	<b>-</b>	<b>83 380</b>
<b>Обязательства</b>			
Прочие нефинансовые обязательства	372	-	372
<b>Итого обязательства</b>	<b>372</b>	<b>-</b>	<b>372</b>

### Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения рыночных цен. Для управления рыночным риском Компания производит периодические расчеты потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате изменения рыночных цен, а также устанавливает и контролирует суммы предельных убытков.

### Валютный риск

Компания не имеет вложений в активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте. В связи с этим не устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют.

### Риск изменения рыночных цен

Риск изменения рыночных цен возникает у Компании по финансовым активам и финансовым обязательствам, справедливая стоимость которых изменяется в результате изменения рыночных цен.

Вызывать такие изменения могут как факторы, характерные для отдельного финансового инструмента или его эмитента, так и факторы, влияющие на все аналогичные финансовые инструменты, торгуемые на рынке.

Компания управляет риском изменения рыночных цен путем определения целей и ограничений в отношении инвестиций, создавая планы диверсификации, ограничивая инвестиции в определенные страны, отрасли и на каждом рынке, а также за счет осмотрительного и запланированного использования производных финансовых инструментов.

### 16. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Информация об операциях со связанными сторонами на 31.12.2015г.

<i>Аффилированные лица Общества</i>	<i>Место регистрации</i>	<i>Операции со связными сторонами в 2015г.</i>	<i>Сумма операций, тыс. руб.</i>
Якушин Семен Анатольевич	г. Москва	Выплаты по трудовому договору от 01.08.2014г.	<ul style="list-style-type: none"><li>• Краткосрочные вознаграждения</li><li>1. Оплата труда – 470.</li><li>2. Налоги и иные обязательные платежи в бюджетные и внебюджетные фонды, начисленные на оплату труда – 233.</li><li>3. Ежегодный оплачиваемый отпуск – отсутствует.</li><li>4. Оплата лечения, медицинского обслуживания, коммунальных услуг и т.д. - отсутствует.</li><li>• Долгосрочные вознаграждения – отсутствуют.</li></ul>

Компания с ограниченной ответственностью СОГАРДА ЛИМИТЕД	Theklas Lysioti, 35 Eagle Star House, 6 <sup>th</sup> floor 3030, Limassol, Cyprus	отсутствуют	-
Антониу Тоня	Cyprus	отсутствуют	-

**17. События после отчетной даты**

Значительных событий, произошедших после 31 декабря 2015 года, которые требуют корректировок финансовой отчетности или раскрытия, не произошло.

Пропнуровано, пропнуеровано и  
скреждено печатью

*И. В. Большакова*  
Генеральный директор  
Большакова И. В.

