



**Акционерное общество «Национальная
управляющая компания»**

**Финансовая отчетность за 2015 год
с заключением независимого аудитора**

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 ГОД.....	3
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	4
Отчет о совокупном доходе за 2015 год	6
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года.....	7
Отчет о движении денежных средств за 2015 год.....	8
Отчет об изменениях в собственном капитале за 2015 год.....	9
Примечания к финансовой отчетности.....	10

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 ГОД

Руководство Акционерного общества «Национальная управляющая компания» (далее – АО «НУК») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение АО «НУК» по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности АО «НУК»;
- оценку способности АО «НУК» продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции АО «НУК», а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении АО «НУК» и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов АО «НУК» и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за 2015 год была утверждена 29 апреля 2016 года.

Генеральный директор АО «НУК»



И.Н. Недильская

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционеру Акционерного общества «Национальная управляющая компания»

Аудируемое лицо

Полное наименование – Акционерное общество «Национальная управляющая компания» (далее – АО «НУК» или Общество).

Сокращенное наименование – АО «НУК».

Государственный регистрационный номер 1027716000366.

Место нахождения: г. Москва

Адрес: 105066, г. Москва, ул. Ольховская, д. 4, корп. 2.

Аудитор

Наименование - ЗАО «ЭНЕРДЖИ КОНСАЛТИНГ/Аудит».

Государственный регистрационный номер 1047717034640.

Место нахождения: 115093, Россия, г. Москва, ул. Павловская, 7.

Член НП «Институт Профессиональных Аудиторов» (ИПАР), основной регистрационный номер 10202014620.

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества, состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчета о совокупном доходе за 2015 год, отчета об изменениях в собственном капитале за 2015 год и отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство Общества несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в установленном порядке признанными для применения на территории Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих условиям задания 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 финансовой отчетности в целом.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерное общество «Национальная управляющая компания»
за 2015 год

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «НУК» по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с установленными Международными стандартами финансовой отчетности, в установленном порядке признанными для применения на территории Российской Федерации, правилами составления финансовой отчетности.

29 апреля 2016 года

Генеральный директор
ЗАО «ЭНЕРДЖИ КОНСАЛТИНГ/Аудит»



В.В. Саламатина

Акционерное общество «Национальная управляющая компания»
 Отчет о совокупном доходе за 2015 год
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2015	2014
Продолжаемая деятельность			
Выручка	4	378 961	102 802
Общие и административные расходы	5	(42 117)	(34 409)
Прочие операционные расходы	6	(2 879)	(1 283)
Операционная прибыль		333 965	67 110
Финансовые доходы	7	29 985	16 002
Прибыль до налогообложения		363 950	83 112
Расходы по налогу на прибыль	19	(73 061)	(16 708)
Чистая прибыль (убыток)		290 889	66 404
Прочий совокупный доход			
Итого совокупный доход		290 889	66 404


 Недильская И.Н.
 Генеральный директор



29 апреля 2016 года

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Акционерное общество «Национальная управляющая компания»
 Отчет о финансовом положении за 2015 год
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014	На 1 января 2014
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	9	1 208	946	12
Нематериальные активы	10	205	299	47
Дебиторская задолженность и займы	12	-	-	83 000
Отложенные налоговые активы	19	693	418	317
Итого внеоборотные активы		2 106	1 663	83 376
Оборотные активы				
Запасы	11	46	191	16
Дебиторская задолженность и займы	12	515 000	204 233	136 138
Авансы выданные		693	1 077	634
Налог на прибыль		-	4 215	-
Прочие налоги	14	1	4 235	4 232
Денежные средства и их эквиваленты	15	2 519	3 095	2 455
Итого оборотные активы		518 259	217 046	143 475
Итого активы		520 365	218 709	226 851
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал и резервы				
Уставный капитал	16	28 750	28 750	28 750
Добавочный капитал	16	71 250	71 250	71 250
Резервы	16	8 172	8 172	8 172
Нераспределенная прибыль (убыток)		354 887	67 998	109 794
Итого капитал и резервы		463 059	176 170	217 965
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы		-	-	-
Отложенные налоговые обязательства		-	-	-
Итого долгосрочные обязательства		-	-	-
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	17	411	40 465	1 799
Задолженность по налогу на прибыль	20	53 455	-	5 517
Прочие налоги	19	2	-	-
Резервы	18	3 438	2 074	1 569
Итого краткосрочные обязательства		57 306	42 539	8 885
Итого капитал и обязательства		520 365	218 709	226 851

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Акционерное общество «Национальная управляющая компания»
 Отчет о движении денежных средств за 2015 год
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся	
	2015	2014
Потоки денежных средств от операционной деятельности:		
Денежные поступления от предоставленных услуг	97 953	149 279
Прочие поступления	4 231	1
Денежные платежи поставщикам	(11 103)	(8 005)
Денежные платежи сотрудникам	(24 750)	(22 164)
Страховые взносы и НДФЛ	(9 776)	(7 936)
Уплаченный налог на прибыль	(15 673)	(26 542)
Прочие налоги	(6)	-
Прочие платежи	(698)	(397)
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности	40 178	84 236
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Проценты полученные	29 981	15 989
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(475)	(1 195)
Чистое движение выданных займов и депозитов	(70 260)	6 610
Итого потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	(40 754)	21 404
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:		
Чистое движение кредитов и займов	-	-
Вклад собственников в капитал	-	-
Дивиденды выплаченные	-	(105 000)
Итого потоки денежных средств от финансовой деятельности	-	(105 000)
Чистое (увеличение)/уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(576)	640
Влияние изменений курса валюты	-	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	3 095	2 455
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	2 519	3 095

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Акционерное общество «Национальная управляющая компания»
 Отчет об изменениях в собственном капитале за 2015 год
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

	Относится к капиталу акционеров Общества				
	Обычные акции	Добавочный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль (убыток)	Итого капитал и резервы
Остаток на 1 января 2014	28 750	71 250	8 172	109 794	217 966
Переоценочный остаток	28 750	71 250	8 172	109 794	217 966
Дивиденды	-	-	-	(105 000)	(105 000)
Вознаграждение из прибыли	-	-	-	(3 200)	(3 200)
Итого изменения по взаиморасчетам с акционерами	-	-	-	(108 200)	(108 200)
Прибыль за период	-	-	-	66 404	66 404
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за период	-	-	-	66 404	66 404
Остаток на 31.12.2014	28 750	71 250	8 172	67 998	176 170
Остаток на 01.01.2015	28 750	71 250	8 172	67 998	176 170
Вознаграждение из прибыли	-	-	-	(4 000)	(4 000)
Итого изменения по взаиморасчетам с акционерами	-	-	-	(4 000)	(4 000)
Прибыль за период	-	-	-	290 889	290 889
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за период	-	-	-	290 889	290 889
Остаток на 31.12.2015	28 750	71 250	8 172	354 887	463 059

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

1. Общая информация о компании

Акционерное общество «Национальная управляющая компания» (далее Общество) зарегистрировано в качестве юридического лица 25.07.2002г. (Свидетельство о государственной регистрации серия 77 № 003486736); в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о создании Общества за основным государственным регистрационным номером № 1027716000366.

Основным видом деятельности Общества является оказание услуг по доверительному управлению.

Общество имеет Лицензию ФКЦБ РФ 05.11.2002г. № 21-000-1-00085 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами сроком действия - бессрочно.

Общество получило Лицензию ФСФР РФ 14.06.2007г. № 177-10286-001000 профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами без ограничения срока действия.

Юридический (фактический) адрес: 105066, г. Москва, ул. Ольховская, д.4, корп 2.

Общество осуществляет доверительное управление средствами пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда на основании заключенного, в соответствии с действующим законодательством РФ, договора доверительного управления средствами пенсионных резервов, а также управление средствами пенсионных накоплений ПФ РФ и Национального негосударственного пенсионного фонда. Также Общество осуществляет управление средствами страховых резервов трех страховых компаний и доверительное управление средствами банка ЗЕНИТ и саморегулируемых организаций. По условиям договора доверительного управления Общество является управляющей имуществом НПФ пенсионными резервами и пенсионными накоплениями, которое обособляется от имущества доверительного управляющего. Общество ведет раздельный аналитический учет по доходам и расходам, связанным с исполнением договоров доверительного управления, и по доходам, полученным в виде вознаграждения от доверительного управления, в разрезе каждого договора доверительного управления.

Под управлением АО «НУК» в 2015 году находились восемь паевых инвестиционных фондов:

- Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Сириус»,
- Закрытый паевой инвестиционный фонд прямых инвестиций «СЕДЬМОЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ»,
- Закрытый паевой инвестиционный фонды недвижимости «ПЕРВЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ»,
- Закрытый паевой инвестиционный фонды недвижимости «ШЕСТОЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ»,
- Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «Вега – краткосрочные инвестиции»,
- Открытый паевой инвестиционный фонд акций «Канопус»,
- Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «Полярная звезда»,
- Интервальный паевой инвестиционный фонд товарного рынка «Антарес – драгоценные металлы»

Единственным акционером Общества является компания Амедиус Б.В. (Amedius B.V.).

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом в лице Генерального директора – Недильской И.Н.

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) признанными для применения на территории Российской Федерации Приказом Министерства финансов РФ №160н от 25 ноября 2011 года «О введении в действие Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации».

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с принятыми МСФО требует использования определенных существенных учетных оценок. Также необходимо, чтобы руководство Общества применяло суждение при использовании учетной политики Общества. Области, в которых при подготовке финансовой отчетности были применены существенные суждения и оценки, и их влияние раскрываются в Примечании 2.3.

Финансовая отчетность Общества включает доходы, полученные в виде вознаграждения от негосударственного пенсионного фонда, страховых компаний, ЗПИФов и ОПИФа и других организаций, а также от размещения собственных средств в депозитах банков (доходы, полученные в виде процентов).

За все отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2014 г., Общество подготавливало финансовую отчетность в соответствии с принятыми в Российской Федерации принципами бухгалтерского учета (ПБУ). Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2015 г., является первой финансовой отчетностью Общества, подготовленной в соответствии с МСФО. В Примечании 4 приведена информация о переходе Общества на МСФО.

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения продолжения деятельности компании в настоящее время и в обозримом будущем. У Общества нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштаба деятельности.

Финансовая отчетность представлена в рублях, а все суммы округлены до целых тысяч рублей (000), кроме случаев, где указано иное.

2.2 Существенные положения учетной политики

Ниже описаны существенные положения учетной политики, использованные Обществом при подготовке финансовой отчетности:

2.2.1 Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Первоначальная стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии признания. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Общество прекращает признание замененного компонента и признает новые компоненты с соответствующими сроками полезного использования и амортизацией.

Предоплаты на покупку основных средств и нематериальных активов учитываются в составе соответствующих категорий основных средств.

Основные средства, полученные от клиентов, первоначально оцениваются по их справедливой стоимости на дату получения контроля над ними.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов, установленного для машин и оборудования в размере от 25 до 61 мес., для объектов мебели – 61 мес.

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от их использования или выбытия. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого финансового года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

2.2.2 Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки от одной стороны к другой, даже если это не указывается в договоре явно.

Аренда классифицируется на дату начала арендных отношений в качестве финансовой или операционной.

Общество в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Обществу переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Арендванный актив амортизируется в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Обществу перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды. Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, и год, закончившийся 31 декабря 2014, у Общества отсутствовали операции по финансовой аренде. Информация об операционной аренде раскрыта в Примечании 20.

Общество в качестве арендодателя

Договоры аренды, по которым у Общества остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные платежи по аренде признаются в составе выручки в том периоде, в котором они были получены.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 и 2014, Общество не вступало в качестве арендодателя.

2.2.3 Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (в случае их наличия). Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибылях и убытках в момент прекращения признания данного актива.

2.2.4 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цены продажи и первоначальной стоимости приобретения. Себестоимость запасов определяется методом оценки по средней стоимости. Чистая возможная цена продажи – это оценочная цена продажи актива в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже и стоимости завершения производства.

2.2.5 Финансовые инструменты. Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы выданные и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Общество классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании и пересматривает их назначение, определяя метод оценки – по амортизированной или справедливой стоимости – на каждую отчетную дату.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Общество принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Общества включают денежные средства, краткосрочные и долгосрочные (на 1 января 2014 г.) депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность и займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

а) Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе

Данная категория подразделяется на две подкатегории: финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе. Финансовый актив включается в данную категорию, если он приобретен с целью продажи в ближайшем будущем, или это является намерением руководства. Активы этой категории классифицируются как оборотные активы, если их реализация ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты. Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости категории «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе», признаются в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли.

Если Общество не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Общество в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация таких активов в категории займов и дебиторской задолженности, инструментов, имеющих в наличии для продажи, или финансовых инструментов, удерживаемых до погашения, зависит от характера актива.

По состоянию на 31 декабря 2015, 31 декабря и 1 января 2014 гг. Общество не имело финансовых активов, классифицированных при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе.

б) Инвестиции, удерживаемые до погашения

Данная категория включает в себя производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые предприятие планирует и может удерживать до погашения, отличные от:

- (а) активов, которые предприятие после первоначального признания классифицирует как "оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка";
- (б) активов, которые предприятие классифицирует как имеющиеся в наличии для продажи; и
- (с) активов, которые подпадают под определение займов и дебиторской задолженности.

При первоначальном признании ценные бумаги, удерживаемые до погашения, оцениваются по стоимости приобретения, включая затраты по сделке:

- дополнительные издержки, непосредственно связанные с приобретением ценных бумаг, к которым относятся суммы вознаграждения и комиссионных, уплаченных агентам, консультантам, брокерам и дилерам;
- сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств.

Последующая оценка осуществляется по амортизированной стоимости, определяемой с

Акционерное общество «Национальная управляющая компания»

Примечания к финансовой отчетности за 2015 год

(в тысячах рублей, если не указано иное)

использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках.

Общество не имело инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2015 г., 31 декабря и 1 января 2014 г.

в) Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Финансовые активы, классифицируемые как займы и дебиторская задолженность, отражены по остаточной стоимости с использованием эффективной процентной ставки. Доходы и расходы от изменения стоимости данных финансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе в момент выбытия, списания, а также в момент амортизации займов и дебиторской задолженности.

Займы и дебиторская задолженность отражены в составе оборотных активов, за исключением займов и дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев с отчетной даты, которые отражаются в составе внеоборотных активов.

г) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются производными финансовыми активами, которые либо соответствуют определению данной категории, либо не могут быть включены ни в одну из других категорий. Они включаются в состав внеоборотных активов, если у руководства нет намерения реализовать их в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости при первоначальном признании и в дальнейшем. Справедливая стоимость котируемых долевых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основе биржевых котировок на отчетную дату. Первоначальная оценка других финансовых активов также основывается на их справедливой стоимости, но она корректируется на сумму затрат по сделке, непосредственно связанных с приобретением актива.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки. В иных случаях справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с аналогичными финансовыми инструментами или на основе метода оценки, включающего данные с наблюдаемых рынков. Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основании методики дисконтированных денежных потоков с использованием преобладающей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода за вычетом налога на прибыль и отражаются в отчете о совокупной прибыли. Когда ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, продаются, накопленные поправки на справедливую стоимость включаются в отчет о совокупной прибыли как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и признается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося

срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, реклассифицируется в состав отчета о прибыли и убытке.

Общество не имело активов, имеющих в наличии для продажи, в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.

Снижение стоимости финансовых активов

На каждую отчетную дату Общество проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости финансового актива или группы финансовых активов. В случае с долевыми ценными бумагами, классифицируемыми как имеющиеся в наличии для продажи, для определения обесценения анализируется существенное или длительное уменьшение справедливой стоимости ценной бумаги ниже ее балансовой стоимости. При наличии таких данных для финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, суммарный убыток, определяемый как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от снижения стоимости финансового актива, ранее отнесенного на финансовый результат, списывается из прочего совокупного дохода в прибыли и убытки текущего года. Восстановление резервов под обесценение финансовых активов может производиться, если существуют объективные предпосылки, возникшие после признания обесценения. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости и долговых ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, восстановление резервов отражается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе. Для долевого ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, восстановление резервов отражается в составе прочей совокупной прибыли. Восстановление резервов, относящихся к финансовым активам, учитываемым по балансовой стоимости, не производится.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют объективные признаки того, что Общество не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Существенные финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение обязательств или отсрочка платежей (срок просроченной задолженности составляет более 12 месяцев) считаются признаками обесценения дебиторской задолженности. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью задолженности, которая равна текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента, применяемой к аналогичным займам на дату возникновения дебиторской задолженности. Начисление резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности отражается в отчете о совокупной прибыли в составе операционных расходов.

По состоянию на 31 декабря 2015, 31 декабря и 1 января 2014 гг. финансовые активы Общества не имели признаков снижения стоимости.

Прекращение признания

Признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению;
- и либо:
 - (а) Общество передало практически все риски и выгоды от актива,
 - (б) Общество не передало, но и не сохранило за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

Если Общество передало все свои права на получение денежных потоков от актива либо заключило транзитное соглашение и при этом не передало, но и не сохранило за собой, практически все риски и

выгоды от актива, а также не передало контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Общество продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Общество также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Обществом.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Общества.

Обесценение активов

На каждую дату составления финансовой отчетности Общество проверяет наличие признаков обесценения активов и, в случае их выявления, определяет их возмещаемую стоимость. Признаками обесценения актива могут служить, по крайней мере, следующие обстоятельства:

➤ Внешние источники информации:

- наличие наблюдаемых признаков того, что стоимость актива снизилась в течение периода значительно больше, чем ожидалось с течением времени или при обычном использовании;
- значительные изменения, имеющие неблагоприятные последствия для предприятия, произошли в течение периода или произойдут в ближайшем будущем в технических, рыночных, экономических или правовых условиях, в которых Общество осуществляет деятельность, или на рынке, для которого предназначен актив;
- рыночные процентные ставки или иные рыночные нормы прибыли на инвестиции повысились в течение периода, и данный рост, вероятно, будет иметь существенные неблагоприятные последствия для ставки дисконтирования, используемой при расчете ценности использования и возмещаемой стоимости актива;
- балансовая стоимость чистых активов Общества превышает ее рыночную капитализацию.

➤ Внутренние источники информации:

- существуют признаки морального устаревания или физической порчи актива;
- значительные изменения, имеющие неблагоприятные последствия для Общества, произошли в течение периода или предположительно могут иметь место в ближайшем будущем в отношении интенсивности и способа использования актива. Данные изменения включают простой актива, планы по прекращению или реструктуризации деятельности, к которой относится актив, планы по выбытию актива до ранее запланированной даты, а также реклассификация срока службы актива с неопределенного на определенный;
- из внутренней отчетности ясно, что экономическая эффективность актива хуже или будет хуже, чем ожидалось;
- произошли существенные негативные отклонения от показателей стратегического бизнес – плана или годового бюджета Общества или отдельных подразделений;

В случае наличия любого признака обесценения Общество определяет возмещаемую стоимость актива, а потом проводит тестирование актива на обесценение, предполагающее сравнение его балансовой стоимости с возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость актива представляет собой наибольшую величину из: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его ценности использования.

В целях тестирования на обесценения может оказаться достаточным произвести оценку только

справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу, либо его ценности использования. Если любая из этих стоимостей превышает балансовую стоимость актива, то это свидетельствует о том, что актив не является обесцененным и исключает необходимость оценки второго показателя.

Если возмещаемая стоимость актива меньше его балансовой стоимости, то последняя уменьшается до возмещаемой стоимости. Это уменьшение представляет собой убыток от обесценения актива и признается немедленно в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках.

После признания убытков от обесценения амортизационные отчисления в отношении актива корректируются в будущих периодах для того, чтобы распределить пересмотренную балансовую стоимость актива, за вычетом его остаточной стоимости, на регулярной основе в течение его оставшегося срока службы.

2.2.6 Финансовые инструменты. Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при их первоначальном признании соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования или производные инструменты.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и в случае займов и кредитов, которые учитываются по амортизированной стоимости, их первоначальная стоимость включает также затраты по сделке, непосредственно связанные с их выпуском или приобретением.

Финансовые обязательства Общества включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория включает производные финансовые инструменты, в которых Общество является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования, как они определены в МСФО (IAS) 39.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли и убытках.

Общество не имеет финансовых обязательств, определенных при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы

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 с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а

также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых затрат в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе.

Кредиты и займы разделяются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от срока погашения. Краткосрочная и долгосрочная задолженность по кредитам и займам подлежит обособленному представлению в отчете о финансовом положении. В связи с этим Общество переклассифицирует долгосрочную задолженность по кредитам и займам в состав краткосрочной в момент, когда до срока погашения этой задолженности остается менее 12 месяцев с отчетной даты.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность представляет собой обязательства по оплате товаров или услуг, которые были приобретены в ходе обычной деятельности. Кредиторская задолженность классифицируется в качестве текущих обязательств, если платежи по ней ожидаются в течение года (или в течение обычного производственного цикла, если он дольше года), в обратном случае кредиторская задолженность классифицируется как долгосрочные обязательства.

Торговая кредиторская задолженность учитывается при первоначальном признании по справедливой стоимости, а в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе.

2.2.7 Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

2.2.8 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости осуществляется для конкретного финансового инструмента.

При оценке справедливой стоимости необходимо учитывать характеристики актива, которые могут повлиять на стоимость актива на дату оценки. Такие характеристики включают следующее:

- состояние и местонахождение актива;
- ограничения на продажу или использование актива при наличии таковых.

Исходными данными для оценки справедливой стоимости актива могут вступать:

- котируемые цены (некотируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Общество может получить доступ на дату оценки (исходные данные 1 Уровня);
- исходные данные, которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива (так называемые данные 2 Уровня);
- ненаблюдаемые исходные данные для актива (исходные данные 3 Уровня).

При оценке справедливой стоимости актива учитывается способность участника рынка получать экономические выгоды посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива или его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Для целей подготовки финансовой отчетности справедливая стоимость дебиторской задолженности рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой к аналогичным займам на отчетную дату.

Для целей подготовки финансовой отчетности справедливая стоимость финансовых обязательств и прочих финансовых инструментов (за исключением котируемых на бирже) рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам с использованием текущей рыночной процентной ставки, по которой Общество может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов.

Для целей подготовки финансовой отчетности справедливая стоимость котируемых на бирже финансовых инструментов рассчитывается на основе рыночных котировок на момент закрытия торгов на ближайшую отчетную дату (котировка на покупку для активов и текущая котировка на продажу для обязательств).

По состоянию на 31 декабря 2015, 31 декабря и 1 января 2014 гг. финансовые активы и обязательства, для оценки которых могут быть использованы котируемые цены (исходные данные 1 Уровня) у Общества отсутствовали.

2.2.9 Денежные средства и их эквиваленты и денежные средства с ограничением к использованию

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства и средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев.

Срок размещенных Обществом депозитов, как правило, превышает указанный срок, поэтому они классифицируются в состав финансовых активов.

Денежные средства с ограничением к использованию включают в себя остатки денежных средств и их эквивалентов, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями займов или согласно банковскому законодательству.

2.2.10 Капитал

Выкупленные собственные акции

Стоимость приобретения акций Общества, включая любые связанные с приобретением затраты, вычитается из общей суммы капитала до тех пор, пока они не будут повторно проданы. В случае последующей продажи акций полученная сумма, за вычетом налога на прибыль, включается в состав капитала. Выкупленные акции отражаются в учете по средневзвешенной стоимости приобретения. Прибыль (убыток), полученные в результате операций с выкупленными акциями, отражаются в отчете об изменениях в капитале за вычетом соответствующих расходов, в том числе налоговых платежей.

В случае если в договоре предусмотрено обязательство обратного выкупа собственных акций и других долевыми финансовыми инструментами за денежные средства или другие финансовые активы, такое обязательство признается по приведенной стоимости исходя из цены выкупа. При первоначальном признании этого обязательства, его справедливая стоимость корректирует капитал. При этом сумма, уплачиваемая сверх рыночной стоимости данного опциона, учитывается в составе капитала. Общество не имела подобных договоров в текущем и предыдущем периодах.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, когда они были утверждены Общим собранием акционеров.

2.2.11 Признание выручки

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости оказанных услуг.

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от осуществления платежа.

Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости оказанных услуг.

Если результат операции предполагающей предоставление услуг не может быть надежно оценен, выручка признается только в размере признанных возмещаемых расходов.

Доходы от реализации финансовых инструментов, представленных ценными бумагами (финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков отчета о совокупной прибыли; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи), отражаются в качестве выручки в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе, так как относится также к основному виду деятельности, в связи с тем что Общество имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

2.2.12 Финансовые доходы и расходы

Процентные доход и расход отражаются в составе прибылей и убытков отчета о совокупной прибыли по всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, по принципу начисления с использованием метода эффективной ставки процента. В состав процентного дохода входят номинальный процент, а также начисленный дисконт и премии. Если возникают сомнения относительно погашения выданных займов, их стоимость списывается до возмещаемой стоимости (используя первоначальную эффективную ставку), а процентный доход после этого признается на основе той же эффективной процентной ставки.

2.2.13 Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы признаются, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет текущее юридическое или добровольно принятое на себя обязательство, для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов и которое можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Обязательства отражаются сразу же после их выявления по текущей справедливой стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, связанных с погашением этих обязательств.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как затраты на финансирование.

2.2.14 Налоги

Текущий налог на прибыль

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 в Российской Федерации, в которой Общество осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках.

Отложенный налог

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по временным разницам с использованием балансового метода учета обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства включаются в финансовую отчетность по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются только в том случае, если существует вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать отложенные налоговые активы или если такие активы смогут быть зачтены против существующих отложенных налоговых обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применимы в периоде, когда будут реализованы активы или погашены обязательства, на основе ставок налога, действовавших на отчетную дату, или о введении которых в действие в ближайшем будущем было достоверно известно по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением тех случаев, когда можно проконтролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда высока вероятность, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

2.2.15 Пересчет иностранной валюты

Финансовая отчетность Общества представлена в рублях. Рубль также является функциональной валютой Общества.

Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Обществом в их функциональной валюте по курсу ЦБ РФ, действующему на дату операции.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов официальный курс Банка России составлял 72,88 руб. и 56,26 руб. за 1 доллар США, соответственно.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Все курсовые разницы включаются в отчет о прибылях и убытках, за исключением всех монетарных статей. Они отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия чистых инвестиций, когда они признаются в составе прибыли или убытка.

Общество не имело операций и остатков, выраженных в иностранной валюте, в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.

2.1 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

При подготовке финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной финансовой отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных и другой информации, включая прогнозы и ожидания относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость банковских депозитов, отраженных в составе внеоборотных активов, в соответствии с договорными условиями, на дату первого применения МСФО – 1 января 2015 года, не рассчитывалась путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки, в связи с условиями договора, по которым ставка по депозиту варьируется в зависимости от фактического нахождения суммы на счете (дней).

Отложенные налоги активы и обязательства

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

3. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

а) Новые стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2015 года

Ряд поправок к МСФО вступил в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2015 года или после этой даты. Характер и влияние каждой из поправок, принятых Обществом, подробно рассматривается ниже.

Поправка к МСФО (IAS) 19
Вознаграждения работникам

Пенсионные планы с
установленными выплатами:
Взносы работников

(Вступает в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 июля 2014 года или после
этой даты)

Поправка относится к взносам работников или третьих сторон в пенсионные планы с установленными выплатами и разъясняет учет таких взносов. Поправка разделяет взносы, связанные с услугами только в периоде оказания услуг и связанными с услугами более чем в одном периоде. Целью поправки является облегчение учета взносов, независимых от числа лет службы работников, например взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы. Организации с планами, требующими взносов в зависимости от оказанных услуг, должны признавать выгоду от таких взносов на протяжении сроков работы работников.

Применение поправки не оказало влияния на финансовую отчетность

Ежегодные
усовершенствования МСФО
(период 2010-2012 годов)

(Вступают в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 июля 2014 года или после
этой даты)

Общества, так как у Общества отсутствуют пенсионные планы.

Включает следующие поправки:

МСФО (IFRS) 2 Выплаты на основе долевых инструментов - разъясняет условия наделения правами, отдельно определяя условия достижения результатов и условия периода оказания услуг. Ранее они были включены совместно в определение условий наделения правами.

МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнеса – разъясняет, что классификация условного вознаграждения как обязательства или в качестве долевого инструмента, должна осуществляться в соответствии с МСФО (IAS) 32 Финансовые инструменты: Представление, а также требует, чтобы условное вознаграждение, не представляющее собой долевые инструменты, переоценивалось до справедливой стоимости на каждую отчетную дату, с отнесением изменений справедливой стоимости на прибыли или убытки.

МСФО (IFRS) 8 Операционные сегменты – требует дополнительных раскрытий суждений менеджмента в случаях, когда операционные сегменты агрегируются для определения отчетного сегмента. Также разъясняется, что сверка общих активов сегментов с активами компании требуется только в том случае, если величина активов сегментов предоставляется на регулярной основе лицу, принимающему операционные решения.

МСФО (IFRS) 13 Справедливая стоимость – разъясняет, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность, без закрепленной процентной ставки, может измеряться по договорной стоимости без применения дисконтирования, если эффект дисконтирования несущественен.

МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 38 Нематериальные активы были поправлены для разъяснения, что актив может быть переоценен с использованием ссылок на наблюдаемые данные как в отношении валовой так и чистой балансовой стоимости. Кроме того разъясняется, что накопленная амортизация – это разница между валовой и балансовой стоимостью актива.

МСФО (IAS) 24 Связанные стороны – разъясняет, что организация, предоставляющая отчитывающейся компании (или материнской компании отчитывающейся компании) услуги ключевого управленческого персонала (управляющая компания) является связанной стороной. Требуется раскрытие расходов, понесенных в связи с услугами управления.

Применение поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Общества.

Ежегодные
усовершенствования МСФО
(период 2011-2013 годов)

(Вступают в силу для годовых
периодов, начинающихся 1 июля
2014 года или после этой даты)

Включает поправки к:

МСФО (IFRS) 1 Первое применение МСФО – Основа для Выводов дополнена для разъяснения что у организации есть выбор использовать:

- МСФО, обязательные к применению на отчетную дату, или
- Один или более стандартов, которые еще не являются обязательными к применению, если эти стандарты позволяют

досрочное применение, при условии что один и тот же стандарт будет применен во всех периодах.

МСФО (IFRS) 13 Оценка справедливой стоимости – разъясняет, что исключение в отношении портфеля может применяться в отношении всех договоров в сфере применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, независимо от того, удовлетворяют ли они определению финансовых активов или финансовых обязательств.

МСФО (IAS) 40 Инвестиционная недвижимость – разъясняет, что МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. МСФО (IAS) 40 помогает пользователям в определении недвижимости в качестве инвестиционной либо занимаемой собственником. А для определения того, является ли приобретение инвестиционной собственности приобретением бизнеса – требуется анализ соответствующих требований в МСФО (IFRS) 3.

Применение поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Общества. Общество не использовало право на досрочное применение не вступивших в силу МСФО, которые не являются обязательными к применению

b) Новые стандарты, интерпретации и поправки, вытущенные, но еще не вступившие в силу

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на последующую финансовую отчетность Общества:

Поправка к МСФО (IFRS) 11 Совместная деятельность	Поправки требуют от организации применения принципов МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнеса, когда она приобретает долю в совместной операции, представляющей собой бизнес согласно определению в IFRS 3.
--	--

Учет приобретений долей в совместных операциях

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Поправка также включает 2 новых иллюстративных примера:

- Пример 7: Учет приобретений долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес
- Пример 8: Взнос в совместную операцию права на использование ноу-хау, когда деятельность представляет собой бизнес.

Была также сделана соответствующая поправка к МСФО (IFRS) 1, для разъяснения, что исключение из применения МСФО (IFRS) 3 к прошлым объединениям бизнеса в момент применения МСФО, также относится к прошлым приобретениям долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес, согласно определению в IFRS 3.

Общество ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 38 Нематериальные активы	В МСФО (IAS) 16 был добавлен параграф 62А, запрещающий использование для основных средств методов амортизации, основанных на выручке, так как выручка, полученная от деятельности, задействующей объект основных средств, как правило отражает факты, иные чем потребление экономических выгод объекта.
---	---

Разъяснение допустимых методов амортизации

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Также, в МСФО (IAS) 38 были добавлены параграфы 98А-98С для разъяснения того, что для нематериальных активов существует опровержимое допущение о том, что начисление амортизации на основе получаемой выручки некорректно. Это может быть опровергнуто только в ограниченных случаях, когда:

- нематериальный актив определен как мера выручки, или
- выручка и потребление экономических выгод нематериального актива значительно взаимосвязаны.

Общество ожидает что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Общества, так как не применялись методы амортизации на основе получаемой выручки для своих долгосрочных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 41 Сельское хозяйство)

Плодоносящие растения

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Данные поправки определяют плодonoсящие растения как живые растения, которые: а) используются в производстве сельскохозяйственной продукции; б) будут давать продукцию более чем в одном периоде; в) их продажа является маловероятной (за исключением продажи отходов). Такие плодonoсящие растения должны учитываться таким же образом, как и основные средства, потому что их функционирование схоже с процессом производства. Поправки включают их в сферу применения МСФО (IAS) 16 а не МСФО (IAS) 41.

Произведенная плодonoсящими растениями продукция остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и оценивается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Общество ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Общества, т.к. у Общества отсутствуют плодonoсящие растения.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 Консолидированная финансовая отчетность и МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные компании

Продажа или взнос активов инвестором в ассоциированную компанию или совместное предприятие

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Данные поправки устраняют несоответствие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или вноса активов инвестором в его ассоциированную компанию или совместное предприятие.

Полная величина прибыли или убытка признается, когда сделка касается бизнеса. Частичная прибыль или убыток признаются в случае, когда сделка содержит активы, не являющиеся бизнесом, даже если эти активы входят в состав дочернего предприятия.

Общество ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IAS) 27 Отдельная финансовая отчетность

Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся

Поправки включают предоставление компании возможности учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании по долевному методу, в своей отдельной финансовой отчетности. Выбранный подход к учету должен быть применен к каждой категории вложений.

Общество ожидает, что применение поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Общества.

1 января 2016 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 14 Счета отложенного тарифного регулирования

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Сфера применения МСФО (IFRS) 14 является довольно узкой, и охватывает только те компании, которые:

- впервые готовят отчетность в соответствии с МСФО
- занимаются регулируемой деятельностью
- признают соответствующие активы и/или обязательства в соответствии со своими текущими национальными стандартами учета.

Компаниям, находящимся в сфере применения МСФО (IFRS) 14, будет предоставлена возможность применять свои действующие принципы учетной политики, в соответствии с местным законодательством, для признания, оценки и обесценения активов и обязательств, возникающих от тарифного регулирования, которые будут называться «счета отложенного тарифного регулирования».

Для обеспечения сравнимости с другими компаниями, отчитывающимися в соответствии с МСФО, но не применяющим IFRS 14, все счета отложенного тарифного регулирования, а также эффект их применения на прибыли или убытки, должны признаваться и представляться отдельно от прочих статей в основных финансовых отчетах.

Общество ожидает, что применение поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Общества.

Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2012-2014 годов)

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2016 года или после этой даты)

Включает поправки к:

МСФО (IFRS) 5 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность – разъяснено, что переклассификация актива или группы выбытия из удерживаемых для продажи в удерживаемые к распределению собственникам, или наоборот, считается продолжением выполнения изначального плана по выбытию. После переклассификации, должны применяться все требования МСФО (IFRS) 5 по классификации, представлению и оценке. Если актив прекращает классифицироваться как удерживаемый для распределения собственникам, применяются требования МСФО (IFRS) 5 для активов, прекращающих классифицироваться как удерживаемые для продажи.

МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытие

- Сервисные услуги: разъясняет условия, при которых у организации остается продолжающееся участие от обслуживания переданного актива. МСФО (IFRS) 7 требует раскрытия всех типов продолжающегося участия в переданном активе, если условия позволяют передающему прекратить признание актива. Поправка применяется перспективно, с возможностью ретроспективного применения. Соответствующая поправка также была сделана в МСФО (IFRS) 1, чтобы облегчить первое составление финансовой отчетности.
- Промежуточная финансовая отчетность: разъяснено, что применение поправки к МСФО (IFRS) 7, Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, выпущенной в

2011 году, не является обязательным для промежуточных периодов, если только этого не требует IAS 34.

МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам – разъясняет, что высококачественные корпоративные облигации, используемые при определении ставки дисконтирования для учета вознаграждений работникам, должны быть выражены в той же валюте, что и будущие выплаты вознаграждений работникам. Организациям необходимо применять поправку с самого раннего сравнительного периода, представленного в финансовой отчетности, с признанием первоначальной корректировки в составе нераспределенной прибыли на начало этого периода.

МСФО (IAS) 34 Промежуточная финансовая отчетность – разъясняет, что перекрестная ссылка необходима, если раскрытия представлены «где-то еще» в промежуточной финансовой отчетности, например в комментариях менеджмента или отчете по рискам компании. Если раскрытия сделаны в отдельном от промежуточной финансовой отчетности документе, этот документ должен быть доступен пользователям финансовой отчетности на тех же условиях и в то же время, как и промежуточная финансовая отчетность.

Общество не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовое положение или финансовые результаты Общества.

МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 15 это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 Выручка, МСФО (IAS) 11 Договоры на строительство и применимые Интерпретации.

Целью МСФО (IAS) 15 является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала. В этих целях МСФО (IFRS) 15 представляет единую модель признания выручки. Основным принципом модели является то, что выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям. Для этого МСФО (IFRS) требует применить следующие 5 этапов:

1. Определение договора с заказчиком
2. Определение обязательств по договору
3. Определение цены сделки
4. Распределение цены сделки между обязательствами по договору
5. Признание выручки при исполнении обязательств по договору

Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями. Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений.

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

Общество на данный момент оценивает эффект от внедрения МСФО (IFRS) 15 и планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.

Итоговая версия МСФО (IFRS) 9 заменяет большую часть руководства в МСФО (IAS) 39 и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт включает в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам – классификация и оценка, обесценение, и учет хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевыми инструментами должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование модели обесценения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9, которая заменит модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 модель обесценения является более сконцентрированной на будущих событиях, так как не требуется наступления кредитного события (или индикатора обесценения) для признания кредитных убытков.

Большинство требований в отношении финансовых обязательств были оставлены без изменений, кроме признания изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые относятся к изменению собственного кредитного риска организации – такие изменения должны признаваться напрямую в составе прочего совокупного дохода.

Новые требования в отношении учета хеджирования больше основаны на принципах, являются менее сложными, и представляют более прочную связь с управлением рисками и казначейскими операциями организации, чем требования МСФО (IAS) 39.

Общество ожидает, что применение данного стандарта приведет к изменениям в классификации и оценке финансовых активов, но не окажет эффекта на финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IAS) 1 Представление Финансовой Отчетности

Инициатива по Раскрытиям

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Поправки к IAS 1 Представление Финансовой Отчетности разъясняют уже существующие требования по раскрытиям в IAS 1.

Поправки к IAS 1 включают следующие разъяснения:

- Как применять концепт существенности на практике.
- Статьи в основных финансовых отчетах могут быть разбиты на несколько статей, также добавлены новые требования в отношении использования подитогов.
- Порядок примечаний в финансовой отчетности определяется компанией, исходя из понятности и сравнимости финансовой

	<p>отчетности.</p> <ul style="list-style-type: none">- Были удалены примеры в IAS 1.120 в отношении учетной политики для налога на прибыль и курсовых разниц.- Для инвестиций, учитываемых по долевым методу, доля компании в прочем совокупном доходе делится между статьями, которые будут и которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки, и представляются одной общей строкой в каждой из этих категорий. <p><i>Общество не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Общества.</i></p>
<p>Поправки к МСФО (IFRS) 10 Консолидированная Финансовая отчетность, МСФО (IFRS) 12 Раскрытие Информации об Участии в Других Предприятиях, и к МСФО (IAS) 28 Инвестиции в Ассоциированные и Совместные Предприятия</p> <p>Инвестиционные компании: Применение исключения в отношении консолидации</p> <p>(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)</p>	<p>Поправки разъясняют различные аспекты применения IFRS 10, IFRS 12 и IAS 28 в отношении исключения для инвестиционных компаний:</p> <ul style="list-style-type: none">- Освобождение от подготовки финансовой отчетности предоставляется материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной компании, даже в случае, когда инвестиционная компания ведет учет своих дочерних компаний по справедливой стоимости.- Инвестиционная компания консолидирует дочернюю компанию только когда дочерняя компания не является самой по себе инвестиционной компанией, и когда основной целью дочерней компании является предоставление услуг, связанных с инвестиционной деятельностью инвестиционной компании.- Компания, не являющаяся инвестиционной, которая обладает долей в ассоциированной компании или совместном предприятии, которое является инвестиционной компанией, может при применении долевого метода использовать оценки по справедливой стоимости, применяемые этой ассоциированной компанией или совместным предприятием для оценки своих долей в дочерних компаниях. <p><i>Общество ожидает, что применение данных поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Общества, так как Общество не является инвестиционной компанией и не имеет холдинговой, дочерней, ассоциированной компании или совместного предприятия, которые являются инвестиционной компанией.</i></p>

4. Первое применение

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2015 г., является первой финансовой отчетностью Общества, подготовленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2014 г. Общество подготавливало финансовую отчетность Согласно общепринятым принципам бухгалтерского учета в Российской Федерации.

Соответственно, Общество подготовило финансовую отчетность, соответствующую МСФО, которые применяются в отношении отчетных периодов, завершающихся 31 декабря 2015 г. или после этой даты, вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2014 г. и за год, завершившийся на указанную дату, как описано в учетной политике. При подготовке настоящей финансовой отчетности соответствующий МСФО вступительный отчет о финансовом положении Общества был подготовлен на 1 января 2014 г., дату перехода Общества на МСФО. В данном примечании объясняются основные корректировки, выполненные Обществом при пересчете отчета о финансовом положении, составленного на 1 января 2014 г. согласно местным ОПБУ, а также ранее опубликованной подготовленной согласно принципам бухгалтерского учета в Российской Федерации финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 г. и за год, завершившийся на указанную дату.

Примененные исключения

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

Общество применило следующие исключения:

Основные средства, отражались в отчете о финансовом положении, подготовленном согласно национальным ОПБУ. Общество приняло решение считать соответствующие суммы условной первоначальной стоимостью этих активов, поскольку на дату перехода на МСФО, по существу, были сопоставимы с их справедливой стоимостью.

Оценочные значения

Оценочные значения на 1 января 2014 г. и 31 декабря 2014 г. соответствуют оценочным значениям на эти же даты, принятым согласно национальным ОПБУ (после корректировок с учетом различий в учетной политике).

Сверка данных отчетности Общества, составленной в соответствии с требованиями РСБУ, с данными отчетности Общества по МСФО на 1 января 2014 г. (дата перехода на МСФО)

	Прим.	Ранее применявшиеся ПБУ	Корректировки	МСФО
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства		12	-	12
Нематериальные активы	1	19	28	47
Дебиторская задолженность и займы	3	-	83 000	83 000
Финансовые вложения	3	83 000	(83 000)	-
Отложенные налоговые активы	4	274	43	317
Итого внеоборотные активы		83 306	71	83 376
Оборотные активы				
Запасы		16	-	16
Дебиторская задолженность и займы	3	49 138	87 000	136 138
Авансы выданные		634	-	634
Прочие налоги		4 232	-	4 232
Финансовые вложения	3	87 000	(87 000)	-
Прочие оборотные активы	1	35	(35)	-
Денежные средства и их эквиваленты		2 455	-	2 455
Итого оборотные активы	1	143 508	(35)	143 475
Итого активы		226 815	36	226 851
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал и резервы				
Уставный капитал		28 750	-	28 750
Добавочный капитал		71 250	-	71 250
Резервы		8 172	-	8 172
Нераспределенная прибыль (убыток)	1,2,4	109 967	(173)	109 794
Итого капитал и резервы		218 139	(173)	217 966
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность		1 799	-	1 799
Задолженность по налогу на прибыль		5 517	-	5 517
Прочие налоги		-	-	-
Резервы	2	1 360	209	1 569
Итого краткосрочные обязательства		8 676	209	8 885
Итого капитал и обязательства		226 815	36	226 851

Сверка данных отчетности Общества, составленной в соответствии с требованиями РСБУ, с данными отчетности Общества по МСФО на 31 декабря 2014 г.

	Прим.	Ранее применявшиеся ПБУ	Корректировки	МСФО
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства		946	-	946
Нематериальные активы	1	-	299	299
Отложенные налоговые активы	4	320	98	418
Итого внеоборотные активы		1 266	397	1 663
Оборотные активы				
Запасы		191	-	191
Дебиторская задолженность и займы	3	41 233	163 000	204 233
Авансы выданные		1 077	-	1 077
Налог на прибыль		4 215	-	4 215
Прочие налоги		4 235	-	4 235
Финансовые вложения	3	163 000	(163 000)	-
Денежные средства и их эквиваленты		3 095	-	3 095
Прочие оборотные активы		305	(305)	-
Итого оборотные активы		217 351	(305)	217 046
Итого активы		218 617	92	218 709
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал и резервы				
Уставный капитал		28 750	-	28 750
Добавочный капитал		71 250	-	71 250
Резервы		8 172	-	8 172
Нераспределенная прибыль (убыток)	1,2,4	68 391	(393)	67 998
Итого капитал и резервы		176 563	(393)	176 170
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность		40 465	-	40 465
Задолженность по налогу на прибыль		-	-	-
Прочие налоги		-	-	-
Резервы	2	1 589	485	2 074
Итого краткосрочные обязательства		42 054	485	42 539
Итого капитал и обязательства		218 617	92	218 709

Сверка общего совокупного дохода Общества за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2014		
		Ранее применявшиеся ПБУ	Корректировки	МСФО
Продолжаемая деятельность				
Выручка		102 802	-	102 802
Общие и административные расходы	1,2	(34 369)	(40)	(34 409)
Прочие операционные расходы	3	(1 048)	(235)	(1 283)
Операционная прибыль		67 385	(275)	67 110
Финансовые доходы (*Проценты к получению по РСБУ)		16 002	-	16 002
Прибыль до налогообложения		83 387	(275)	83 112
Расходы по налогу на прибыль	4	(16 763)	55	(16 708)
Чистая прибыль		66 624	(220)	66 404
Прочий совокупный доход		-	-	-
Итого совокупный доход		66 624	(220)	66 404

Примечания к сверткам данных отчетности Общества, составленной в соответствии с требованиями РСБУ, сданными отчетности Общества по МСФО на 1 января 2014 г. и 31 декабря 2014 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

1. Расходы будущих периодов

На 01 января 2014 года и 31 декабря 2014 года списаны расходы будущих периодов, поскольку в отношении таких затрат критерии признания в качестве актива согласно МСФО не выполняются, признание актива была прекращено с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли на 01 января 2014 и в состав текущих расходов на 31 декабря 2014.

Часть расходов будущих периодов относящаяся к лицензиям и программным продуктам и удовлетворяющая требованиям стандарта МСФО (IAS) 38, была переклассифицирована в состав нематериальных активов, по которым была начислена соответствующая сумма амортизации.

2. Оценочные резервы

В соответствии с требованиями стандарта МСФО (IAS) 1 и концепции подготовки МСФО расходы должны быть признаны в учете в том отчетном периоде, к которому они имели отношение:

На 01 января 2014 года и 31 декабря 2014 года сформированы оценочные резервы по возмещению вознаграждений депозитария, оценщиков и аудитора в части превышения установленной правилами ПИФов нормы от величины чистых активов.

Расходы по аудиту отражены в том периоде, к отчетности которого они относятся.

3. Реклассификация финансовых активов

Размещенные депозиты сроком более 3-х месяцев реклассифицированы в соответствующую категорию финансовых активов – дебиторская задолженность и займы выданные по состоянию на 1 января 2014 г и 31 декабря 2014 года.

4. Отложенные налоги

Выполненные при переходе на МСФО корректировки приводят к возникновению соответствующих временных разниц. Согласно положениям учетной политики, Общество должно учитывать такие разницы. Корректировки отложенного налога были признаны в зависимости от приведшей к их возникновению операции либо в составе нераспределенной прибыли, либо в составе прибыли и убытков.

Переход от национальных ОПБУ (РСБУ) к МСФО не оказал существенного влияния на отчет о движении денежных средств, за исключением реклассификации следующих денежных потоков из операционной деятельности в инвестиционную:

	Ранее применявшиеся ПБУ	Корректировки	МСФО
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Денежные платежи поставщикам	(1 195)	1 195	-
Прочие платежи	(390)	390	-
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности	(1 585)	1 585	-
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретения основных средств и нематериальных активов	-	(1 195)	(1 195)
Чистое движение выданных займов и депозитов	-	(390)	(390)
Итого потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	-	(1 585)	(1 585)

5. Выручка

	2015 г.	2014 г.
Управление средствами пенсионных накоплений и резервов	305 694	23 278
Управление средствами инвестиционных фондов	13 317	35 462
Управление средствами компенсационных фондов	4 772	3 797
Управление средствами банка и страховых компаний	55 168	40 255
Управление прочими фондами	10	10
Итого	378 961	102 802

6. Общие и административные расходы

	2015 г.	2014 г.
Расходы на оплату труда	23 716	21 882
Страховые взносы	5 820	4 355
Резерв по отпускам	1 445	1 519
Расходы по аренде	5 207	3 493
Износ и Амортизация	307	44
Консультационно-информационные услуги и аудит	1 338	745
Услуги связи	662	767
ДМС	372	301
Программное обеспечение	487	590
Материальные и хозяйственные расходы	1 463	120
Прочие расходы	1 300	593
Итого	42 117	34 409

Акционерное общество «Национальная управляющая компания»
 Примечания к финансовой отчетности за 2015 год
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

7. Прочие операционные расходы

	2015 г.	2014 г.
Расходы по управляемым активам	2 474	920
Представительские расходы	194	205
Услуги банка и депозитария	62	78
Прочие расходы	150	80
Итого	2 879	1 283

8. Финансовые доходы и расходы

	2015 г.	2014 г.
Проценты по размещенным собственным средствам	29 985	16 002
Итого	29 985	16 002

9. Основные средства

	Мебель и офисное оборудование	Оборудование к установке	Итого
Первоначальная стоимость			
<i>На 1 января 2014 г.</i>	1 395	-	1 395
Приобретение основных средств		935	935
Перевод	-	-	-
Выбытие	-	-	-
<i>На 31 декабря 2014 г.</i>	1 395	935	2 330
Приобретение основных средств		458	458
Перевод	775	(775)	-
Выбытие	-	-	-
<i>На 31 декабря 2015 г.</i>	2 170	618	2 788
Амортизация и обесценение			
<i>На 1 января 2014 г.</i>	(1 383)	-	(1 383)
Амортизационные отчисления за год	(1)	-	(1)
Выбытие	-	-	-
<i>На 31 декабря 2014 г.</i>	(1 384)	-	(1 384)
Амортизационные отчисления за год	(196)	-	(196)
Выбытие	-	-	-
<i>На 31 декабря 2015 г.</i>	(1 580)	-	(1 580)
Чистая балансовая стоимость			
<i>На 1 января 2014 г.</i>	12	-	12
<i>На 31 декабря 2014 г.</i>	11	935	946
<i>На 31 декабря 2015 г.</i>	590	618	1 208

10. Нематериальные активы

	Товарный знак	Программное обеспечение и лицензии	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2014 г.	544	29	573
Приобретение	-	294	294
Выбытие	-	-	-
На 31 декабря 2014 г.	544	323	867
Приобретение	-	17	17
Выбытие	-	-	-
На 31 декабря 2015 г.	544	340	884
Амортизация и обесценение			
На 1 января 2014 г.	(525)	(1)	(525)
Амортизационные отчисления за год	(19)	(23)	(43)
Выбытие	-	-	-
На 31 декабря 2014 г.	(544)	(24)	(568)
Амортизационные отчисления за год	-	(111)	(111)
Выбытие	-	-	-
На 31 декабря 2015 г.	(544)	(135)	(679)
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2014 г.	19	28	47
На 31 декабря 2014 г.	-	299	299
На 31 декабря 2015 г.	-	205	205

11. Запасы

	на 31 декабря 2015	на 31 декабря 2014	на 1 января 2014
Офисная техника и канцтовары	42	188	12
Хозяйственный инвентарь	2	1	3
Прочие	2	2	1
Итого	46	191	16

12. Дебиторская задолженность и займы выданные

Финансовые инструменты Общества представлены следующими категориями:

	на 31 декабря 2015	на 31 декабря 2014	на 1 января 2014
Депозиты долгосрочные	-	-	83 000
Депозиты краткосрочные	233 000	163 000	87 000
Займы, выданные сотрудникам	122	-	120
Дебиторская задолженность по договорам управления	281 705	41 081	48 901
Прочая дебиторская задолженность по ДМС	174	152	117
Итого дебиторская задолженность и займы	515 000	204 233	219 138
Резерв по сомнительным долгам	-	-	-
Итого дебиторская задолженность и займы за вычетом резерва	515 000	204 233	219 138

Резерв по дебиторской задолженности не создавался в связи с характером задолженности, представленной начислением вознаграждения по управляемым Обществом активам.

13. Цели и политика управления финансовыми рисками

Основной задачей в управлении рисками и финансами Общества является защита от событий, которые могут служить препятствием в достижении финансовых целей, включая упущенные возможности. Ключевой менеджмент признает важность наличия в компании эффективной и достаточной системы управления рисками. Генеральный директор утверждает политику управления рисками, регламенты и методики их оценки, принимая во внимания изменения законодательных и организационных требований.

Специфической особенностью деятельности общества является доверительное управление средствами институциональных инвесторов, данный вид деятельности регулируется Банком России. Целью системы управления рисками в Управляющей компании является обеспечение своевременной идентификации, оценки и принятия мер по оптимизации рисков, возникающих при управлении средствами, переданными в доверительное управление, а также контролирование рисков соответствия деятельности Общества текущему законодательству.

Управление капиталом и доверительное управление средствами клиентов

На изменение величины капитала Общества основным образом оказывает влияние комиссионный доход, получаемый Обществом за доверительное управление инвестиционными фондами, пенсионными накоплениями и другими активами. В силу этого Обществом установлена консервативная политика управления капиталом, основной особенностью которой является минимальное влияние инвестиционного дохода от управления капиталом и, соответственно, минимальное воздействие кредитных и рыночных рисков, а также рисков рыночной ликвидности на величину капитала Общества.

Поддержание стабильного дохода клиентов, а также соответствие собственных средств нормативным требованиям Банка России путем ограничения рисков и надлежащим управлением активами позволяет Обществу:

- Осуществлять поддержание требуемого уровня стабильности Общества и обеспечивать безопасность для клиентов;
- Поддерживать финансовую устойчивость для развития бизнеса и удовлетворения требований регуляторов и прочих заинтересованных сторон;
- Поддерживать высокие рейтингов надежности и качества услуг.

Деятельность Общества является лицензируемой деятельностью, подлежащей государственному надзору. Основными законодательными актами, определяющими деятельность Общества являются:

- Указание Банка России № 3533-У «О сроках и порядке составления и представления отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг в Центральный банк Российской Федерации»;
- Указание Банка России от 16.12.2015 N 3901-У "О сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности акционерного инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов";
- Приказ ФСФР РФ от 23.10.2008 N 08-41/пз-н «Об утверждении Положения о порядке расчета собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, товарных бирж и биржевых посредников, заключающих в биржевой торговле договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является биржевой товар»;
- Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» № 156-ФЗ (в части правил и обязательств управляющей компании, управляющей средствами паевых и акционерных инвестиционных фондов);
- Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг";

Финансовые риски

Общество подвержено кредитному риску, рыночному риску и риску ликвидности. Общество оценивает и стремится минимизировать влияние рисков на собственные финансовые инструменты и полученные в доверительное управление (операционный риск Общества).

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых финансовых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Дисконтирование краткосрочной задолженности не оказывает влияние на изменение ее стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и на 1 января 2014 года справедливая стоимость выданных займов и размещенных депозитов приблизительно равна их балансовой стоимости.

	на 31 декабря 2015		на 31 декабря 2014		на 1 января 2014	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Депозиты, размещенные в банках на срок более 1 года	-	-	-	-	83 000	83 000
Депозиты, размещенные в банках на срок менее 1 года	233 000	233 000	163 000	163 000	87 000	87 000
Займы	122	122	-	-	120	120
Дебиторская задолженность	281 878	281 878	41 233	41 233	49 018	49 018
	515 000	515 000	204 233	204 233	219 138	219 138

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту. Общество слабо подвержено кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью и финансовой деятельностью, касаемо депозитов в банках, и прочие финансовые инструменты.

Кредитный риск по кредитному рейтингу

Все финансовые активы Общества относятся к не котируемым с достаточным кредитным уровнем, в соответствии с кредитным рейтингом, установленным Обществом для контрагентов:

В таблице ниже представлена информация подверженности кредитному риску Общества по классам активов в соответствии с кредитным рейтингом рейтинговых агентств Рус-рейтинг и Эксперт РА. А++ наиболее высокий возможный рейтинг:

Акционерное общество «Национальная управляющая компания»
 Примечания к финансовой отчетности за 2015 год
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

на 31 декабря 2015 г.

	A++	A+	A	Рейтинг отсутствует	Итого
Финансовые инструменты					
Депозиты кредитных организаций	-	183 000	-	50 000	233 000
Займы	-	-	-	122	122
Дебиторская задолженность	261 555	4 619	1 120	14 584	281 878
Денежные средства и их эквиваленты	7	2 510	-	2	2 519
Итого	261 562	190 129	1 120	64 708	517 519

на 31 декабря 2014 г.

	A++	A+	A	Рейтинг отсутствует	Итого
Финансовые инструменты					
Депозиты кредитных организаций	-	113 000	-	50 000	163 000
Дебиторская задолженность	136	3 447	-	37650	41 233
Денежные средства и их эквиваленты	-	3 092	-	3	3 095
Итого	136	119 539	-	87 653	207 328

1 января 2014 г.

	A++	A+	A	Рейтинг отсутствует	Итого
Финансовые инструменты					
Депозиты кредитных организаций	-	120 000	-	50 000	170 000
Займы	-	-	-	120	120
Дебиторская задолженность	30 113	2 572	511	15 822	49 018
Денежные средства и их эквиваленты	2 376	-	78	1	2 455
Итого	32 489	122 572	589	65 943	221 593

Общество консервативно управляет активами, без вложения в подверженные высокому риску активы для получения уверенности в отсутствии концентрации кредитного риска.

Риск ликвидности

Риск ликвидности это риск того, что у компании могут возникнуть трудности в исполнении финансовых обязательств по финансовым инструментам. При возникновении катастрофических событий риск ликвидности возможен в связи с возможным временным разрывом между исходящим денежным потоком и ожидаемым возмещением. Общество проанализировало концентрацию риска в отношении своей кредиторской задолженности, и пришла к выводу, что она является низкой. Общество имеет доступ к источникам финансирования в достаточном объеме и не зависит от внешних источников финансирования.

Сроки погашения по обязательствам по договорам управления определены на основании предполагаемого временного оттока денежных средств необходимого для исполнения обязательств.

Все активы и обязательства Общества по состоянию на 31 декабря 2015 г и 31 декабря 2014 г краткосрочные. В отношении инвестиционных фондов, по которым отсутствуют собственные ликвидные средства по погашению задолженности по доверительному управлению, Общество оценивает вероятность поступления денежных средств как высокую на основании имеющихся планов по реализации принадлежащих им активов.

Общество ведет консервативную политику по размещению собственных средств в ликвидные активы - депозитные договоры, которыми предусмотрена возможность досрочного изъятия собственных средств с сохранением процентного дохода исходя из фактического нахождения денежных средств на счету, что позволяет в случае необходимости мобилизовать достаточное количество средств для осуществления текущих затрат по операционной деятельности Общества.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя четыре типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения цен и ценовой риск.

В целях изложения данной Методики выделяются три основных вида рыночного риска: фондовый, процентный и валютный.

- Фондовый риск – риск снижения рыночной стоимости финансовых активов вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен.
- Процентный риск – риск снижения рыночной стоимости финансовых активов вследствие неблагоприятного изменения рыночных процентных ставок.
- Валютный риск – риск снижения рыночной стоимости активов вследствие неблагоприятного изменения курсов валют.

Основными методами, используемыми Обществом для оценки рыночного риска, являются

- Метод Value-at-Risk (VAR).
- Стресс-тестирование.

Метод VAR позволяет оценить рыночный риск в нормальных условиях рынка. VAR – величина убытка, который не будет превышен за заданный период времени с заданной вероятностью. Для оценки возможных потерь в случае реализации кризисных сценариев используется стресс-тестирование.

Данная Методика обеспечивает сопоставимость результатов расчетов рыночных рисков, проводимых НУК, в разные моменты времени и базируется на подходах, принятых в международной практике. Оценки рыночного риска, полученные в соответствии с данной Методикой, используются для управления портфелями ценных бумаг НУК.

Валютный риск

У Общества отсутствуют операции и остатки, выраженные в валюте. Риск не влияет на финансовые показатели деятельности Общества.

Риск изменения процентной ставки

Процентные ставки по размещенным депозитам соответствуют рыночным. Активы имеют фиксированные ставки, поэтому влияние риска незначительно.

Акционерное общество «Национальная управляющая компания»
Примечания к финансовой отчетности за 2015 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

14. Прочие налоги

	на 31 декабря 2015	на 31 декабря 2014	на 1 января 2014
НДС	1	4 232	4 232
Социальное страхование	-	3	1
Прочие налоги	-	-	-
Итого прочие налоги	1	4 235	4 232

15. Денежные средства и их эквиваленты

	на 31 декабря 2015	на 31 декабря 2014	на 1 января 2014
Денежные средства на банковских счетах – рубли	2 518	3 092	2 454
Денежные средства в кассе	1	3	1
Краткосрочные банковские депозиты	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств	2 519	3 095	2 455

По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года денежные средства с ограничением использования у Общества отсутствовали.

16. Капитал

Размер Уставного капитала Общества по состоянию на 31.12.2015г. составляет 28 750 тыс. рублей (287.500 штук обыкновенных именных акций, номинальной стоимостью 100 (Сто) рублей каждая).

Учредителем Общества является компания Amedius B.V. (Амедиус Б.В.-Нидерланды), которая владеет 100 % долей в уставном капитале Общества.

Добавочный капитал составляет на 31.12.2015г. 71 250 000 (Семьдесят один миллион двести пятьдесят тысяч) рублей, который образовался в результате размещения акций по цене выше номинала в 2003 году.

Резервный фонд Общества сформирован в течение предыдущих отчетных периодов в соответствии с нормами действующего законодательства РФ и на основании решений единственного акционера Общества, для покрытия общих хозяйственных рисков, включая потенциальные убытки и другие непредвиденные риски или потенциальные обязательства. В результате величина резервного фонда по состоянию на 31 декабря 2015г. и сопоставимые отчетные даты составляет 8 172 тыс. руб., или 28% его Уставного капитала.

Дивиденды

В отчетном периоде часть прибыли, полученной за 2014г., по решению единственного акционера Общества была направлена на выплату премии руководству Общества и сотрудникам за 2014 год. Выплата дивидендов за 2014 год не производилась. Выплата дивидендов в 2014 году за 2013 год составила 105 000 тыс. руб.

17. Кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность, как правило, является беспроцентной.

	на 31 декабря 2015	на 31 декабря 2014	на 1 января 2014
Торговая кредиторская задолженность	411	40 465	1 799
Прочая кредиторская задолженность	-	-	-
Краткосрочная кредиторская задолженность	411	40 465	1 799

18. Резервы

	Начисления по неиспользованным отпускам	Резерв по предстоящим расходам	Резерв по возмещению расходов	Всего
<i>На 1 января 2014 г.</i>	1 359	85	125	1 569
Резервы, созданные в течение года	1 589	125	360	2 074
Резервы, использованные в течение года	(1 359)	(85)	(125)	(1 569)
<i>На 31 декабря 2014 г.</i>	1 589	125	360	2 074
Резервы, созданные в течение года	1 816	326	1 296	3 438
Резервы, использованные в течение года	(1 589)	(125)	(360)	(2 074)
<i>На 31 декабря 2015 г.</i>	1 816	326	1 296	3 438

На отчетную дату Общество оценивает вероятность возмещения расходов уплаченному вознаграждению депозитария, оценщиков и аудитора в части превышения установленной правилами ПИФов нормы от величины чистых активов, формируя резервы по указанным начислениям.

19. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибыли и убытках, включали следующие компоненты:

	2015 г.	2014 г.
Текущий налог на прибыль:		
Налоги на прибыль	(73 336)	(16 809)
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущего года	-	-
Итого текущий налог	(73 336)	(16 809)
Отложенный налог на прибыль:		
Изменение отложенных налоговых обязательств	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	275	101
Итого налог на прибыль в отчете о прибылях и убытках	(73 061))	(16 708)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к

Акционерное общество «Национальная управляющая компания»

Примечания к финансовой отчетности за 2015 год

(в тысячах рублей, если не указано иное)

возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемых для целей составления финансовой отчетности, и их базой для расчета налога на прибыль.

Ниже представлен налоговый эффект этих временных разниц, рассчитываемый по ставке 20%.

Налоговые эффект вычитаемых временных разниц:	На 31 декабря 2014 года	Признано в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2015 года
Оценочные обязательства	318	45	363
Отложенные расходы	98	230	328
Прочие финансовые активы	2	-	2
Итого чистый отложенный налоговый актив	418	275	693

Налоговые эффект вычитаемых временных разниц:	На 1 января 2014 года	Признано в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2014 года
Оценочные обязательства	272	46	318
Отложенные расходы	43	55	98
Прочие финансовые активы	2	-	2
Итого чистый отложенный налоговый актив	317	101	418

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль, действующую в Российской Федерации, за отчетные годы, завершившиеся 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015	2014
Прибыль до налогообложения	363 950	83 112
Налог по налоговой ставке РФ 20%	72 790	16 622
Эффект от применения пониженной ставки		
Необлагаемые доходы и расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль	271	86
Связанный с возникновением и уменьшением отложенных налоговых разниц	275	101
Итого начисленный налог за год	73 336	16 809

20. Условные и договорные обязательства

Общество заключало ряд краткосрочных соглашений о коммерческой аренде офисных помещений в течение 2014 – 2015 годов. Указанные соглашения об аренде не налагают на Общество никаких ограничений. Платежи по операционной аренде, признанные в состав расходов отражены в Примечании 6 в составе общих и административных расходов.

Общество оценивает риск возникновения ответственности за убытки, причинённые в результате ненадлежащего исполнения договора управления, не проявления должной заботливости в интересах клиентов, чьи активы находятся под управлением Общества, нарушения законов и иных нормативных правовых актов, регламентирующих данный вид деятельности, как низкий. В связи с этим условные обязательства по состоянию на отчетные даты 31 декабря 2015 г. 31 декабря и 1 января 2014 г. отсутствуют.

21. Раскрытие информации о связанных сторонах

Операции со связанными сторонами в 2015 году и в 2014 отсутствовали.

В 2014 году Общество выплачивало дивиденды основному акционеру в размере 105 000 тыс. руб. (включая налоги).

Стороной, обладающей конечным контролем над Обществом (конечным основным бенефициаром) является Шишкина Т.П.

Вознаграждение старшему руководящему персоналу Общества

В состав старшего руководящего персонала входят генеральный директор Общества и его заместители и члены Совета директоров.

Общая сумма начисленного вознаграждения старшему руководящему персоналу, с учетом налогов и страховых взносов, в 2015 году составила 13 619 тыс. руб. (в 2014 году - 12 227 тыс. руб.).

Размер вознаграждения ключевых руководителей по итогам года определяется и утверждается советом директоров и/или общим собранием акционеров в соответствии с их компетенцией на основании результатов работы и финансовых показателей.

22. События после отчетного периода

События после отчетной даты отсутствуют.

Прошито, пронумеровано и скреплено
печатью

45 (Срок нет) листов

Генеральный директор

Саламатина В.В.

