

**ООО «Управляющая компания  
«ЭСЭ Управление активами»**

**финансовая отчетность  
в соответствии с Международными стандартами  
финансовой отчетности**

**31 декабря 2016 г.**

## СОДЕРЖАНИЕ

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

### ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении .....	1
Отчет о совокупном доходе .....	2
Отчет об изменении в капитале .....	3
Отчет о движении денежных средств .....	4

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Общие сведения .....	5
2	Экономическая среда .....	5
3	Принципы составления финансовой отчетности .....	5
4	Краткое изложение принципов учетной политики .....	6
5	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политик .....	9
6	Новые стандарты и интерпретации .....	10
7	Денежные средства и их эквиваленты .....	12
8	Финансовые активы, в наличии для продажи .....	12
9	Депозиты в кредитных организациях .....	12
10	Дебиторская задолженность .....	12
11	Основные средства .....	14
12	Инвестиционная недвижимость .....	14
13	Задолженность по налогам .....	15
14	Кредиторская задолженность .....	15
15	Прочие краткосрочные обязательства .....	15
16	Управление финансовыми рисками .....	16
17	Условные обязательства .....	16
18	Операции со связанными сторонам .....	17
19	События после отчетной даты .....	17

(в тыс. рублей)	Прим.	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
<b>АКТИВ</b>				
Денежные средства и денежные эквиваленты	7	4 938,00	840,00	21,00
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	8	154 750,00	73 634,00	30 184,00
Депозиты в кредитных организациях	9	10 000,00		
Дебиторская задолженность	10	23 018,00	7 978,00	6 046,00
Основные средства	11	1 031,00	1 288,00	1 653,00
Инвестиционная недвижимость	12	-	74 239,00	111 602,00
Запасы		3,00	1,00	-
Отложенные налоговые активы	13	1 615,00	1 372,00	1 278,00
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>195 355,00</b>	<b>159 352,00</b>	<b>150 784,00</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиторская задолженность	14	223,00	292,00	149,00
Задолженность по налогам	13	4 423,00	1 052,00	472,00
Прочие краткосрочные обязательства		7 990,00	4 791,00	3 318,00
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>12 636,00</b>	<b>6 135,00</b>	<b>3 939,00</b>
<b>КАПИТАЛ</b>				
Уставный капитал		150 230,00	150 230,00	150 230,00
Добавочный капитал		50 000,00	43 163,00	3 163,00
Прочие фонды		13 859,00		
Нераспределенная прибыль/ Непокрытый убыток		(31 372)	(40 176)	(6 548)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>182 717,00</b>	<b>153 217,00</b>	<b>146 845,00</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>195 353,00</b>	<b>159 352,00</b>	<b>150 784,00</b>

Директор

Алешкевич А.Н.

Главный бухгалтер

Брюн И.В.

Утверждено и подписано  
24 апреля 2017 г.



Handwritten signatures in blue ink, including the signature of the Director and the Chief Accountant.

Отчет о совокупном доходе

(в тыс. рублей)			
Наименование	Прим.	За Январь - Декабрь 2016 г.	За Январь - Декабрь 2015 г.
Вознаграждение управляющей компании по ДУ	(10.1)	52 447	30 670
Выручка от оказания прочих услуг	(10.2)	3 578	12 672
<b>Итого выручки</b>		<b>56 025</b>	<b>43 342</b>
Себестоимость по основному виду деятельности		(43 385)	(32 439)
Себестоимость по прочим услуг		(2 960)	(13 405)
<b>Итого себестоимость</b>		<b>(46 345)</b>	<b>(45 844)</b>
<b>Валовая прибыль</b>		<b>9 680</b>	<b>(2 502)</b>
Административные расходы		0	(898)
Проценты по банковским вкладам	(9)	470	298
Дивиденды полученные	(8.1)	609	213
Прочие доходы и расходы		(197)	(336)
Передача имущества		0	(10 500)
Выбытие основного средства		0	(21 936)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>10 561</b>	<b>(35 662)</b>
<b>Расход по налогу на прибыль</b>		<b>2 250</b>	<b>1 417</b>
<b>Прибыль / (убыток) за отчетный период</b>		<b>8 311</b>	<b>(37 079)</b>
<b>Отчет о совокупном доходе</b>			
<b>Прибыль за год</b>		<b>8 311</b>	<b>(37 079)</b>
<b>Итого прочий совокупный доход</b>		<b>21 087</b>	<b>3 451</b>
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>29 398</b>	<b>(33 628)</b>

Отчет об изменении в капитале

Наименование показателя	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Непокрытый убыток	Итого капитал	(в тыс. рублей)
<b>Величина капитала на 31 декабря 2014 г.</b>		<b>150 230</b>	<b>3 163</b>	<b>(6 548)</b>	<b>146 845</b>	
Внос участника			40 000		40 000	
Убыток за год				(37 079)	(37 079)	
Совокупный доход за год				3 451	3 451	
Совокупный убыток за год						
<b>Величина капитала на 31 декабря 2015 г.</b>		<b>150 230</b>	<b>43 163</b>	<b>(40 176)</b>	<b>153 217</b>	
Внос участника			10 000		10 000	
Уменьшение капитала			(3 163)		(3 163)	
Прибыль за год				8 311	8 311	
Совокупный доход за год				14 353	14 353	
Совокупный убыток за год						
<b>Величина капитала на 31 декабря 2016 г.</b>		<b>150 230</b>	<b>50 000</b>	<b>-17 512</b>	<b>182 718</b>	

(в тыс. рублей)

Наименование	Прим	За Январь - Декабрь 2016	За Январь - Декабрь 2015
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>			
Убыток		10 561	(35 661)
<i>корректировки на:</i>			
Амортизационные отчисления		3 165	3 263
Уменьшение/(увеличение) запасов		(2)	(1)
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности		(15 040)	(1 932)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам		3 371	580
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности		(69)	143
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств		3 575	1 984
Увеличение/(уменьшение) инвестиций		(6 877)	
Убыток от выбытия основного средства			26 194
Корректировка финансовых доходов		(1 078)	(511)
Уплаченный налог на прибыль		(1 245)	(910)
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>(3 639)</b>	<b>(6 852)</b>
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>			
Проценты по депозитам	(9)	470	298
Дивиденды полученные	(8.1)	609	213
Приобретение основных средств		(141)	
Передача имущества от учредителя/ (учредителю)	(18)	10 000	(10 500)
Доход от инвестиционных активов		6 000	(20 100)
Депозиты в кредитных организациях		(9 200)	
Поступления от реализации инвестиционной недвижимости			37 760
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>		<b>7 737</b>	<b>7 671</b>
<b>Суммарный денежный поток за период</b>		<b>4 098</b>	<b>819</b>
<b>Денежные средства на начало года</b>		<b>840</b>	<b>21</b>
<b>Денежные средства на конец года</b>		<b>4 938</b>	<b>840</b>

## **1 Общие сведения**

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ЭСЭ Управление активами» (далее – «Общество») было зарегистрировано 21.06.2012.

Общество имеет лицензию Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00954 от 21.03.2013. Срок действия – бессрочно.

Общество является членом Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР) – саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей компании, имеющие лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг или управляющей компании.

Общество специализируется на доверительном управлении активами паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

### ***Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности***

105062, г. Москва, ул. Чаплыгина, д. 11.

### ***Валюта представления отчетности***

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. рублей»), если не указано иное.

## **2 Экономическая среда**

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Политические разногласия, международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику. Снижение реальных доходов населения, сокращение ликвидности и рентабельности компаний, банкротство юридических и физических лиц, отзыв лицензий компаний на финансовом рынке (депозитарии, управляющие компании, негосударственные пенсионные фонды). Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Общества. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

## **3 Принципы составления финансовой отчетности**

**Основа подготовки финансовой отчетности.** Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценки, имеющих в наличии для продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Общество ведет учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

**Принцип непрерывности деятельности.** Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

## **Примечания к финансовой отчетности**

**Применяемые стандарты.** Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). **Использование оценок и суждений.** Подготовка данной финансовой отчетности по МСФО требует применения оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Подготовка данной финансовой отчетности по МСФО также требует использования суждения руководства в процессе применения учетной политики.

### **4 Краткое изложение принципов учетной политики**

**Операции с иностранной валютой, переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Общества и валютой представления отчетности является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»)

**Операции и расчеты.** Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год.

**Признание доходов и расходов.** Доходы признаются и начисляются по факту перехода права собственности на получаемое или выбывающее имущество, или по факту исполнения обязательств.

Доходы в виде безвозмездно полученного имущества признаются по дате его получения.

Административные, операционные и прочие расходы, отражаются по методу начисления в момент предоставления услуг. Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

### **Финансовые инструменты**

#### **Определения**

**Финансовый инструмент** – это договор, который приводит к появлению финансового актива у одной стороны и финансового обязательства или долевого инструмента у другой стороны.

**Первоначальная стоимость** представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки.

**Затраты по сделке** являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности.

**Классификация финансовых активов.** Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

**Займы и дебиторская задолженность**, не предназначенные для перепродажи, с фиксированными или определяемыми платежами.

**В категорию активов, удерживаемых до погашения**, входят котируемые на рынке финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в



### Примечания к финансовой отчетности

отношении которых у руководства имеется намерение и возможность удерживать их до погашения. Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату.

**Торговые инвестиции** представлены финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость.

Финансовый актив, предназначенный для торговли, из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, может быть перенесен, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время.

**Классификация финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли.

Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Общество приняло на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда организация становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

**Прекращение признания финансовых активов.** Общество прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Общество передало права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передало практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передало и не сохранило практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Также прекращается признание и списывается финансовые активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

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

**Денежные средства и их эквиваленты** включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

**Депозиты в кредитных организациях.** В ходе своей обычной деятельности Общество размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в кредитных организациях.

**Займы и дебиторская задолженность.** Данная категория включает в себя активы, с фиксированными и определяемыми платежами. Дебиторская задолженность первоначально оценивается по справедливой стоимости. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Общество не сможет получить причитающуюся ему сумму дебиторской задолженности в полном объеме в соответствии с первоначальными условиями.

**Дивиденды** отражаются в момент установления права на получение соответствующих выплат и при условии существования высокой вероятности получения дивидендов.

**Средства в доверительном управлении.** При инвестировании средств Общества в финансовые инструменты в рамках договоров, заключенных с учредителем управления (НПФ), риски и выгоды, относящиеся к колебаниям справедливой стоимости активов, в которые были инвестированы средства, не переносятся на доверительного управляющего.

**Взаимозачет.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно

## **Примечания к финансовой отчетности**

установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

**Резервы предстоящих расходов и платежей.** Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой и отражаются в отчете о финансовом положении, когда у Общества возникают юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства в результате произошедших событий и существует высокая вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отвлечение средств, заключающих в себе экономические выгоды, и сумма такого обязательства может быть оценена с достаточной степенью надежности.

**Налог на прибыль.** Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего на конец отчетного периода. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенные налоговые активы в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и переносы налоговых убытков на будущие периоды отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета.

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Общества оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Общества будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

**Налог на добавленную стоимость.** Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца.

**Запасы.** Запасы учитываются по первоначальной стоимости и чистой возможной цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

**Признание выручки.** Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за оказанные услуги за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Общество признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления организации экономических выгод в будущем. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую

### ***Примечания к финансовой отчетности***

стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

***Выручка от продажи товаров.*** Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Общество берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

***Выручка от оказания услуг.*** Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

***Процентный доход.*** Процентный доход признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной процентной ставки.

***Капитал.*** Совокупный вклад сформирован из совокупного вклада учредителей и иных лиц, которые внесли вклад в совокупный вклад Общества.

***Вознаграждения работникам.*** Начисление заработной платы, взносы на государственное социальное страхование и в пенсионный фонд, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премий и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудникам Общества. Выходные пособия признаются после официального уведомления, увольняющегося/увольняемого работника. Общество не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий.

***Изменения в бухгалтерских оценках.***

***Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска.*** Вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения Руководства, которое утвердило данную финансовую отчетность к выпуску.

## **5 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики**

Общество производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

***Признание отложенного налогового актива.*** Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов.

***Первоначальное признание операций со связанными сторонами.*** Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

***Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.*** Для целей МСФО финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются по справедливой стоимости, основанной на рыночных котировках на дату составления финансовой отчетности, а в случае отсутствия котировок, с использованием различных методов оценки, соответствующих требованиям МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Для целей составления отчетности по РСБУ использовалась котировка, рассчитанная в соответствии с приказами Федеральной службы по финансовым рынкам.

## Примечания к финансовой отчетности

**Основные средства.** Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации.

**Амортизация.** На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

Объект	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	15-20 лет
Офисное оборудование и транспортные средства	2-5 лет

**Сроки полезного использования основных средств.** Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

**Инвестиционная недвижимость.** Инвестиционная недвижимость – это имущество, находящееся во владении Общества с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занимаемое самим Обществом.

## 6 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, и которые не приняты досрочно.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).** Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы.
- Инвестиции в долевые инструменты оцениваются во всех случаях по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, отображении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является

### ***Примечания к финансовой отчетности***

требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

***МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).***

- Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и дисконты, как правило, распределяются на отдельные элементы.
- Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора.

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

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

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

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

***«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).***

- Поправки вводят новые раскрытия, призванные помочь пользователю оценить изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность:

- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы». Общество не использует методы, основанные на выручке для амортизации внеоборотных активов.

## Примечания к финансовой отчетности

- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Плодоносящие деревья». Общество не владеет и не контролирует данные активы

### 7 Денежные средства и их эквиваленты

(в тыс. рублей)	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев		800	
Денежные средства на расчетных счетах	4 937	39	17
Наличные денежные средств в кассе	1	1	4
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>4 938</b>	<b>840</b>	<b>21</b>

Денежные средства на расчетных счетах находятся в банках-резидентах. По состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года, на 31 декабря 2014 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним. Общество не имеет денежных средств на специальных счетах, ограниченных в использовании.

### 8 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

(в тыс. рублей)	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>Долевые ценные бумаги</b>				
Корпоративные акции	(8.1)	67 550	73 634	30 184
Доли	(8.2)	87 200		
<b>Итого долевых ценных бумаг</b>		<b>73 634</b>	<b>73 634</b>	<b>30 184</b>

(8.1) Корпоративные акции представлены акциями российской энергетической компании. Ценные бумаги номинированы в российских рублях и обращаются на Московской бирже. Часть ценных бумаг была реализована по рыночной цене. Эмитентом выплачиваются дивиденды.

(8.2) Общество в своих активах имело основные средства, которые были переданы в оплату Уставного капитала ООО «Базфорс» с целью краткосрочной продажи данной доли. Основные средства были оценены независимым оценщиком, в связи с чем была получена положительная переоценка в сумме 13 859 тыс. руб.

### 9 Депозиты в кредитных организациях

На конец 31 декабря 2016 года Общество имеет депозит в сумме 10 000 тыс. рублей. Депозит номинирован в рублях, непросроченный и не обесцененный. Банк-резидент имеет рейтинг международных рейтинговых агентств (BB+ по шкале Fitch Ratings и Standard & Poor's, Ba2 по шкале Moody's). Процентная ставка по депозиту составляет 8,56% годовых.

### 10 Дебиторская задолженность

(в тыс. рублей)	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Вознаграждение УК	(10.1)	21 626	6 757	4 501
Задолженность по арендным платежам	(10.2)	288	358	473
Расчеты с поставщиками	(10.3)	401	53	288
Расчеты с бюджетом	(10.4)		8	
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	(10.5)	703	707	784

**Примечания к финансовой отчетности**

Расчеты с подотчетными лицами	(10.6)		95	
<b>Итого дебиторской задолженности</b>		<b>23 018</b>	<b>7 978</b>	<b>6 046</b>

**(10.1) Вознаграждение.** В 2014 году, 2015 году и в 2016 году Общество осуществляло доверительное управление:

Негосударственным пенсионным фондом «Профессиональный»

Негосударственным пенсионным фондом «Выбор»

**(10.2) Арендные платежи.** Задолженность по арендным платежам является текущей задолженностью. В собственности Общества было энергетические сооружения, находящиеся по ХМАО-Югра в г. Сургут и Сургутском районе.

Арендная плата составляла тыс. руб. в месяц

2016 год - 358

2015 год - 358

2014 год - 473

Снижение арендной платы произошло из-за выбытия основных средств и приобретения доли в ООО (8).

**(10.3) Расчеты с поставщиками.** Расчеты с поставщиками являются расходы текущей деятельности: услуги связи, обновление программных продуктов.

**(10.4) Расчеты с бюджетом.**

(в тыс. рублей)	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>Задолженность по налогам</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>0</b>
<i>Налог на добавленную стоимость</i>	<i>0</i>	<i>8</i>	<i>0</i>

**(10.5) Расчеты с разными дебиторами и кредиторами.** В данной группе числится задолженность по ДМС сотрудников Общества, страхование автомобиля (КАСКО, ОСАГО), прочие услуги, связанные с деятельностью Общества:

(в тыс. рублей)	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами		<b>703</b>	<b>707</b>	<b>784</b>
Обеспечительный платеж поставщику услуг связи	(10.5.1)	24	24	24
Страхование автомобиля		121	118	120
ДМС		427	326	293
Программное обеспечение	(12.5.2)	131	239	347

**(10.5.1) Обеспечительный платеж поставщику услуг связи.** Договор подписан 28 мая 2013 года, срок действия договора два года. Если не одна из сторон не заявит о намерении расторгнуть соглашение, срок автоматически продлевается на год.

**(10.5.2) Программное обеспечение.** Система внутреннего учета FANSY-SPECTRE предназначена для учета средств, находящихся в ДУ. Лицензия предоставлена на 5 лет по условиям договора.

**(10.6) Расчеты с подотчетными лицами.** С производственной необходимостью сотрудники Общества направляются в командировки.

## 11 Основные средства

(в тыс. рублей)	Прим.	Земля	Здания	Машины	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.	(11.1)	0	0	1 653	0	1 653
Поступления						0
Выбытия						0
Амортизационные отчисления				365		0
Прочее						0
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.		0	0	1 288	0	1 288
Поступления	(11.2)				141	0
Выбытия						0
Амортизационные отчисления				365	33	0
Прочее						0
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.		0	0	923	108	1 031

(11.1) В составе *машины* числится автомобиль Lexus RX 350, который был приобретен в ноябре 2013 года. Амортизация начисляется линейным способом. Ликвидационная стоимость – 500 тыс. руб.

(11.2) В 2016 году были приобретены компьютеры, амортизация начисляется линейным способом, ликвидационная стоимость равна 0.

## 12 Инвестиционная недвижимость

(в тыс. рублей)	Прим	Сооружения	Итого
Первоначальная стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря 2014 г.	(12.1)	111 602	111 602
Поступления			
Расходы на последующие улучшения		11 750	11 750
Выбытия	(12.2)	46 346	46 346
Амортизационные отчисления		2 767	2 767
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.		74 239	74 239
Поступления			
Расходы на последующие улучшения			
Выбытия	(12.3)	71 472	71 472
Амортизационные отчисления		2 767	2 767
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года		0	0

(12.1) В инвестиционной недвижимости находились следующие сооружения:

Линия электропередачи воздушная

Подстанция трансформаторная 35/6 № 121

Подстанция трансформаторная ST-7 35/6-2\*400 № 68

Данные сооружения были внесены в качестве вклада в Уставный капитал и сдавались в аренду.

(12.2) Подстанция трансформаторная ST-7 35/6-2\*400 № 68 была модернизирована и реализована в 2015 году. При реализации был получен убыток.

(12.3) Линия электропередачи воздушная, Подстанция трансформаторная 35/6 № 121к были переданы в качестве оплаты доли Уставного капитала общества с ограниченной ответственностью. Была



### Примечания к финансовой отчетности

проведена рыночная оценка, в следствие чего Общество получило положительную переоценку, отраженную в совокупном доходе.

### 13 Задолженность по налогам

(в тыс. рублей)	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>Задолженность по налогам</b>	<b>4 423</b>	<b>1 052</b>	<b>472</b>
Налог на добавленную стоимость	1 934	152	147
Расчет налога на прибыль	2 286	691	90
Транспортный налог	41	41	41
Налог на имущество	161	168	194

Все налоги начислены в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ с использованием налоговых ставок и законодательных норм, действующих на отчетную дату. Налоги оплачиваются в сроки, установленные налоговым законодательством РФ.

С 01 января 2017 года вступили изменения налогового законодательства при переносе убытков: отменяется ограничение в десять лет на перенос убытков за прошлые годы (применимо к убыткам не старше 2007 года); для периода с 01 января 2017 года по 31 декабря 2020 года налоговая база не может быть уменьшена на сумму убытков прошлых лет более чем на 50 процентов. Отложенный налоговый актив можно будет возместить с учетом уровня предполагаемого дохода, а также допущения о том, что в последующие годы прогнозируемый доход не ниже текущего.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль (оказанные услуги проведены по МСФО в момент их оказания; начисление резерва на отпуски сотрудникам Общества из фактически неотгулянных дней отпуска и средней зарплаты по каждому сотруднику).

Расход по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, тыс. руб.:

Текущий налог – 2 838

Корректировки налога на прибыль прошлых лет – 1 026

Отложенный налог на прибыль – 1 615

### 14 Кредиторская задолженность

(в тыс. рублей)	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>Кредиторская задолженность</b>	<b>223</b>	<b>292</b>	<b>149</b>
Услуги связи	156	112	42
Ремонт, содержание, аренда ксерокса	41	18	
Сопровождение, обновление программного обеспечения	25	26	107
Аренда офисного помещения		136	
Прочая задолженность	1		

### 15 Прочие краткосрочные обязательства

(в тыс. рублей)	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>Прочие краткосрочные обязательства</b>	<b>7 990</b>	<b>4 791</b>	<b>3 318</b>

В данную статью включены расчетные резервы, вознаграждение сотрудникам Общества по итогам года.

## **16 Управление финансовыми рисками**

Финансовые и юридические риски являются основными рисками, с которыми сталкивается Общество в процессе своей деятельности.

Управление рисками лежит в основе деятельности Общества и является существенным элементом операционной деятельности. Руководство рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций.

Финансовые риски включают рыночные риски (валютные риски, риски изменения процентной ставки и прочие ценовые риски), и риски ликвидности.

**Рыночный риск.** Общество подвержено воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с а) иностранной валютой, б) процентным активам и обязательствам и в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

**Валютный риск.** Общество не имеет существенных вложений в активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте. В связи с этим не устанавливаются лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют.

**Риск изменения процентной ставки по финансовым активам.** У Общества нет официальной политики и процедур для управления процентными рисками, так как руководство считает, что этот риск является несущественным для ее деятельности, Общество не подвержено существенному риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств, необходимых для погашения ее финансовых обязательств, так как в настоящее время у Общества нет процентных финансовых обязательств.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности – это риск того, что Общество столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Согласно оценкам руководства денежные средства, банковские депозиты могут быть обращены в денежные средства в течение одного дня в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

## **17 Условные обязательства**

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы могут поступать иски в отношении Общества. Исходя из собственной оценки, а также на основе рекомендаций специалистов, руководство Общества считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Общества, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

**Налоговые обязательства.** Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговые органы придерживаются жесткой позиции, и существует риск проверки налоговых операций без четко выраженной коммерческой цели или совершенных с контрагентами, нарушающими налоговое законодательство. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

На основании имеющейся информации резерв под потенциально возможные налоговые обязательства при подготовке данной финансовой отчетности не создавался, поскольку, по мнению руководства, возможность оттока средств с целью урегулирования подобных обязательств представляется незначительной.

## Примечания к финансовой отчетности

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Общества может быть существенным.

**Налог на добавленную стоимость.** Общество осуществляет доверительное управление негосударственными пенсионными фондами. Статья 174.1 НК РФ устанавливает особенности исчисления и уплаты в бюджет налога при осуществлении операций в соответствии с договором доверительного управления имуществом. Если операция, совершаемая в рамках доверительного управления, признается объектом налогообложения по НДС, то управляющая компания обязана исчислить сумму налога и уплатить ее в бюджет. Это вытекает из п. 1 ст. 174.1 НК РФ, в силу которого именно на доверительного управляющего в данном случае возлагаются обязанности налогоплательщика НДС. Согласно пп. 12.2 п. 2 ст. 149 НК РФ не облагается НДС (освобождается от налогообложения) реализация на территории РФ долей в уставном (складочном) капитале организаций, паев в паевых фондах кооперативов и паевых инвестиционных фондах, ценных бумаг и финансовых инструментов срочных сделок, за исключением базисного актива финансовых инструментов срочных сделок, подлежащего налогообложению НДС. В связи с этим УК сдает единую налоговую декларацию с расшифровкой строк в пояснительной записке. Пояснительные записки сдаются с каждой Налоговой декларацией.

## 18 Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной операционные и финансовые решения. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Соответствующие суммы расходов и доходов за 2015 – 2016 года представлены ниже:

(в тыс. рублей)	(в тыс. рублей)	
	2016 год	2015 год
<b>Общество, как покупатель ООО «Группа компании ЭСЭ»</b>		
Аренда помещения (в месяц, на конец года)	123,9	123,9
Аренда ксерокса (в месяц, на конец года)	12,5	12,5
Кредиторская задолженность	0	136,4
<b>Безвозмездная передача имущества в соответствии с пп. 1 п. 1 ст. 251 НК РФ согласно Протоколу собрания участников</b>		
	Участник передал Обществу (Протокол № 9 от 31.08.16)	Общество передало Участнику (Протокол № 6 от 14.07.15)
ООО «Группа компании ЭСЭ»	10 000	10 00

## 19 События после отчетной даты

Обществу не известны какие-либо обстоятельства, которые препятствуют осуществлять свою деятельность в течение как минимум 12 месяцев, следующих за отчетным периодом; не известны какие-либо события или условия, которые выходят за рамки 12 месяцев со дня отчетной даты и которые могут обусловить значительные сомнения в способности осуществлять свою деятельность непрерывно. Общество не планирует продажу или прекращении какого-либо направления деятельности или перемещение в другой географический регион. В целом в Обществе существенных событий после отчетной даты, способных оказать влияние на достоверность оценки финансового состояния, движения денежных средств или результатов деятельности организации, не выявлено.