



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
НЕВСКИЙ КЭПИТАЛ ПАРТНЕРС (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)
ЗА 2015 ГОД
УЧАСТНИКАМ НЕВСКИЙ КЭПИТАЛ ПАРТНЕРС (ООО)**

Аудируемое лицо:

Наименование: *Невский Кэпитал Партнерс (Общество с ограниченной ответственностью)*.
Основной государственный регистрационный номер в едином государственном реестре юридических лиц: 1047855027990.
Место нахождения: *пр-кт Непокоренных, д.17, корп.4, лит.В, пом.23Н, г.Санкт-Петербург, 195220, Россия.*

Аудиторская организация:

Наименование: *Акционерное общество «Аудиторы Северной Столицы» (АО «АСС»)*.
Основной государственный регистрационный номер в едином государственном реестре юридических лиц: 1027809225762.
Место нахождения: *Большой пр. П.С., д. 43, оф. 1, г. Санкт-Петербург, 197198, Россия.*
Наименование саморегулируемой организации (СРО) аудиторов, членом которой является аудиторская организация: *«Аудиторская Палата России» (Ассоциация)*.
Общий регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторских организаций: 10201000432.
Информация о членстве в международной аудиторской организации: *действительный член и официальный представитель на территории России международной ассоциации независимых аудиторских фирм Morison KSI (www.morisonksi.com, www.ksi.org), соглашение от 17.02.1999.*

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Невский Кэпитал Партнерс, состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и 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 годовую финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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



Мнение

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Невский Кэпитал Партнерс (Общество с ограниченной ответственностью) по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

03 июня 2016 г., зарегистрировано за № 73

Генеральный директор
АО «Аудиторы Северной Столицы»
квалификационный аттестат аудитора
№ 01-000084



И.А. Солтамова Соловьев

**Невский Кэпитал Партнерс
(Общество с ограниченной ответственностью)**

Финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности

31 декабря 2015 года

Содержание

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года	4
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года	5
Отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года	6
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года	7
1. Основные сведения и деятельность	8
2. Условия ведения деятельности в Российской Федерации	9
3. Основа представления информации	9
Принципы оценки финансовых показателей	10
Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики»	10
Валюта представления данных финансовой отчетности	10
Использование оценок	10
4. Краткое описание важнейших принципов учетной политики	10
Оценка справедливой стоимости	10
Финансовые инструменты	11
Финансовые активы	11
Займы и дебиторская задолженность	12
Прекращение признания Финансовых активов	12
Кредиты, займы и дебиторская задолженность	12
Взаимозачет активов и обязательств	13
Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства с ограничением к использованию	13
Вознаграждение работникам	13
Инвестиционное имущество	13
Основные средства	13
Аренда	14
Налогообложение	14
Капитал	14
Уставный капитал	14
Дивиденды	15
Резервы переоценки	15
5. Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие	17
6. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики	17
7. Денежные средства и их эквиваленты	18
8. Депозиты в кредитных организациях	18
9. Дебиторская задолженность	18
10. Нефинансовые активы	18
11. Инвестиционная собственность	19
12. Основные средства и нематериальные активы	19
13. Кредиторская задолженность	19
14. Процентный доход	20
15. Комиссионный доход	20
16. Общехозяйственные и административные расходы	20
17. Налог на прибыль	20
18. Приведение прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, подготовленном в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ), к прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе по МСФО	23
19. Резерв под обязательства и отчисления	23
20. Капитал	23
21. Связанные стороны	23
22. Сегменты	24
23. Операционные риски	24
Условия ведения хозяйственной деятельности	24
Налогообложение	24
24. Факторы финансовых рисков	24

Рыночный риск	25
Кредитный риск	27
Риск ликвидности	28
25. Условные обязательства	31
Фидуциарная деятельность	31
26. События после отчетной даты	31

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года

	Прим.	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	7	3 887	2 198	3 673
Депозиты в кредитных организациях	8	57 500	57 500	57 500
Дебиторская задолженность	9	3 519	3 922	2 397
Нефинансовые активы	10	263	366	235
Отложенные налоговые активы	17	28	24	23
Инвестиционная собственность	11	34 556	23 015	23 282
Основные средства и нематериальные активы	12	35	45	4
Итого активы		99 789	87 070	87 114
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	13	1 684	1 820	1 816
Обязательства по налогу на прибыль		2	104	170
Отложенные налоговые обязательства	17	2 580	-	-
Итого обязательства		4 267	1 924	1 987
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	20	77 000	77 000	77 000
Прочие резервы		-	-	-
Нераспределенная прибыль		18 522	8 146	8 127
Чистые активы, причитающиеся участникам Компании		95 522	85 146	85 127
Неконтролирующая доля		-	-	-
Итого капитал		95 522	85 146	85 127
Итого капитал и обязательства		99 789	87 070	87 114

Генеральный директор
Невский Кэпитал Партнерс (ООО)



Б.Г. Александров

Данный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

	Прим.	2015	2014
Процентный доход	14	6 770	5 717
Процентный расход		-	-
Чистый процентный доход	14	6 770	5 717
Комиссионный доход	15	12 424	10 761
Комиссионный расход	15	(91)	(70)
Чистый комиссионный доход	15	12 332	10 691
Непроцентный доход		-	1 396
Операционный доход		19 103	17 805
Изменение стоимости инвестиционной собственности	11	11 541	(1 458)
Общехозяйственные и административные расходы	16	(16 739)	(15 722)
Резерв по неиспользованным отпускам		(541)	(206)
Прочие операционные расходы		(164)	(69)
Прибыль/(убыток) до вычета налога на прибыль		13 201	350
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	17	(2 825)	(332)
Прибыль/(убыток) за год		10 376	19
Прочий совокупный доход/(убыток) за год:			
переоценка основных средств и нематериальных активов с учетом отложенного налогообложения		-	-
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход/(убыток) за год		10 376	19

Генеральный директор
Невский Капитал Партнерс (ООО)



Б.Г. Александров

Отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Итого
По состоянию на 1 января 2014 года	77 000	8 127	85 127
Прибыль за 2014 год	-	19	19
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	19	19
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	77 000	8 146	85 146
По состоянию на 1 января 2015 года	77 000	8 146	85 146
Прибыль за 2015	-	10 376	10 376
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	10 376	10 376
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	77 000	18 522	95 522

Генеральный директор
Невский Кэпитал Партнерс (ООО)



Б.Г. Александров

Данный отчет об изменениях в составе собственных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

	2015	2014
<i>Денежные потоки от операционной деятельности</i>		
<i>Денежные средства, поступившие:</i>	13 248	11 243
от деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами	12 612	10 727
аренда помещений	310	331
поступления из бюджета	325	169
прочие поступления	-	16
<i>Денежные средства уплаченные:</i>	(18 236)	(17 156)
выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников	(10 399)	(8 815)
арендные и субарендные платежи	(718)	(1 279)
консультационные услуги	(1 129)	(1 546)
налоги и сборы (кроме налога на прибыль)	(4 478)	(4 075)
налог на прибыль организаций	(351)	(399)
аудиторские услуги	(106)	(114)
расходы на персонал	(199)	(310)
электричество и прочие коммунальные платежи	(159)	(208)
прочие платежи	(696)	(411)
<i>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</i>	(4 988)	(5 913)
<i>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</i>		
приобретение внеоборотных активов	-	(1 190)
прочие инвестиционные вложения	-	-
<i>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</i>	-	(1 190)
<i>Движение денежных средств от финансовой деятельности</i>		
поступление кредитов и займов	-	-
депозиты получены	-	57 500
проценты получены	6 770	5 717
депозиты выданы	-	(57 500)
погашение кредитов и займов	-	-
займы выданные	-	(609)
получены выданные займы	-	609
услуги банка	(93)	(90)
<i>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</i>	6 678	5 627
курсовые разницы	-	-
<i>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</i>	1 689	(1 476)
<i>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</i>	2 198	3 673
<i>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</i>	3 887	2 198

Генеральный директор
 Невский Капитал Партнерс (ООО)



Б.Г. Александров

1. Основные сведения и деятельность

Невский Кэпитал Партнерс (Общество с ограниченной ответственностью), сокращенно - Невский Кэпитал Партнерс (ООО) (далее - «Компания») создано 30.06.2004. Деятельность Компании регулируется Центральным Банком России (далее - «Банк России») и осуществляется на основании лицензии №21-000-1-00680 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 17.12.2009, выданной Банком России.

Основными видами деятельности Компании, согласно Уставу, являются: осуществление доверительного управления имуществом паевых инвестиционных фондов; доверительное управление ценными бумагами; доверительное управление пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов; доверительное управление страховыми резервами страховых компаний.

Основной вид деятельности Компании по ОКВЭД: 67.12.2 - деятельность по управлению ценными бумагами.

Среднесписочная численность Компании на 31.12.2015 составляет 9 человек.

Место нахождения Компании: 195220, г. Санкт-Петербург, Непокоренных пр-кт, д.17, корп. 4, Лит. В, пом. 23Н

Состав участников на конец отчетного периода представлен ниже.

Участники	Сумма уставного капитала, руб.	Для владения, %
ПАО «Производственное объединение «Ленстройматериалы»	36 671 000	47,62%
ООО «Норд-Вест Сервис Истейт»	18 000 000	23,38%
ООО «Айленд»	10 000 000	12,99%
АО «Ленстройкомплектация»	7 454 000	9,68%
ЗАО «Ленстройтрест»	4 343 000	5,64%
ПАО «Павловский завод»	532 000	0,69%
Итого	77 000 000	100,00%

Максимальный размер доли участника не ограничен. Соотношение долей участников может быть изменено. Капитал оплачен полностью.

Отчетным периодом Компании является календарный год с 01 января по 31 декабря.

В представленных отчетных периодах под управлением Компании находились паевые инвестиционные фонды различных типов и категорий. Портфель инвестиционных паевых фондов, находящихся в доверительном управлении по состоянию на 31.12.2015, 31.12.2014 и 31.12.2013 представлен ниже:

31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
ЗПИФ особо рискованных (венчурных) инвестиций «Невский Кэпитал Партнерс»	ЗПИФ особо рискованных (венчурных) инвестиций «Невский Кэпитал Партнерс»	ЗПИФ особо рискованных (венчурных) инвестиций «Невский Кэпитал Партнерс»
ЗПИФ «Центр Управления недвижимостью-1»	ЗПИФ «Центр Управления недвижимостью-1»	ЗПИФ «Центр Управления недвижимостью-1»
ЗПИФ недвижимости «Центр Управления недвижимостью-2»	ЗПИФ недвижимости «Центр Управления недвижимостью-2»	ЗПИФ «Центр Нового Строительства»
ЗПИФ «Центр Нового Строительства»	ЗПИФ «Центр Нового Строительства»	

Структура органов управления Компанией создана в соответствии с Уставом Компании и законодательством Российской Федерации и включает в себя:

- Общее собрание участников;
- Генеральный директор

На 31.12.2015 Генеральным директором является Б.Г. Александров.

2. Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присутствующие 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. Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2014 и 2015 годах. В результате, в течение 2015 года:

- обменный курс Банка России изменился с 56,2584 руб. до 72,8827 руб. за доллар США;
- ключевая ставка Банка России понизилась с 17 % годовых до 11 % годовых;
- фондовый индекс РТС снизился с 791 до 757 пунктов;
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;
- увеличился отток капитала по сравнению с предыдущими годами.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. После 31 декабря 2015 года:

- обменный курс Банка России колебался в диапазоне от 65,7662 руб. до 83,5913 руб. за доллар США;
- В январе 2015 года кредитный рейтинг России был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, агентство Standard & Poor's понизило его до отметки BB+, а Moody's Investors Service понизило его до отметки Ba1 в феврале 2015 года, т.е. ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет. Рейтинг России агентства Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. Однако все эти рейтинговые агентства дали негативный прогноз на будущее, что означает, что кредитный рейтинг России может быть понижен в будущем;
- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 628 до 920 пунктов;
- объем банковских операций по кредитованию снизился в связи с тем, что банки осуществляют пересмотр бизнес-моделей своих заемщиков и их возможности погашения задолженности в связи с увеличением процентных ставок по кредитам и изменением обменных курсов валют;
- ключевая ставка Банка России не изменилась.

Эти события могут оказывать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании, будущие последствия этих событий сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Перспективы будущей экономической стабильности России в основном зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, и от законодательных, нормативных и политических обстоятельств, находящихся вне контроля Компании. Прилагаемая финансовая отчетность отражает мнение менеджмента по поводу влияния российской деловой среды на хозяйственную деятельность и финансовую позицию Компании.

3. Основа представления информации

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Компании, сформированных по Российским стандартам бухгалтерского учета, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО. Данные корректировки включают ряд реклассификаций с целью отражения экономической сущности проведенных операций, включая реклассификацию активов и обязательств, прибылей и убытков в соответствующие статьи финансовой отчетности.

Настоящая финансовая отчетность за 2015 год является первой финансовой отчетностью Компании, подготовленной согласно МСФО.

Компания подготовила финансовую отчетность, соответствующую МСФО, в отношении отчетных периодов, завершающихся 31.12.2014, вместе со сравнительной информацией по

состоянию на 31.12.2013. При подготовке настоящей финансовой отчетности соответствующий вступительный отчет о финансовом положении Компании был подготовлен на 01.01.2014 - дату первого применения МСФО.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» предусматривает обязательные и необязательные исключения из общего требования ретроспективного применения МСФО и освобождает компании, впервые применяющие МСФО, от ретроспективного применения некоторых МСФО.

Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

Валюта представления данных финансовой отчетности

Финансовая отчетность представлена в российских рублях. Российский рубль является функциональной валютой Компании. Все показатели финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Использование оценок

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в финансовой отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев. Для целей Отчета о финансовом положении существенной признается сумма, составляющая 10 % от валюты Отчета о финансовом положении. Для целей Отчета о совокупных доходах существенной признается сумма, составляющая 10 % от выручки.

Ниже приведены основные принципы учетной политики Компании.

4. Краткое описание важнейших принципов учетной политики

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 - Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

- Уровень 2 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; удерживаемые до погашения; имеющиеся в наличии для продажи, а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они либо предназначены для торговли, либо определены в эту категорию при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем; или
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Компанией как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть определен в категорию оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Компании, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри

организации на этой основе; или финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Такие финансовые активы отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «дивиденды полученные» и «процентные доходы», соответственно Отчете о совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном выше (Оценка справедливой стоимости).

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, выданные ссуды и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, средства в банках и прочие финансовые активы, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Метод эффективной процентной ставки - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная ставка процента - это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения.

Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Прекращение признания Финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов исключительно в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне.

Если Компания не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в отчете о совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Кредиты, займы и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность - это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не

классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в отчете о совокупном доходе.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

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

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, текущие счета в банках, средства в расчетных палатах бирж, денежные средства на брокерских счетах, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Остатки денежных средств и эквивалентов на 31.12.2015, 31.12.2014 и на 31.12.2013 представлены в Примечании 7.

Вознаграждение работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни признаются в том отчетном периоде, когда услуги были оказаны сотрудниками Компании. Компания начисляет резерв по неиспользованным отпускам. Расходы по отпуску включаются в отчет о совокупном годовом доходе. Взносы в пенсионный фонд учитываются, как пенсионные планы с установленными взносами и отражаются в составе текущих обязательств.

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество – это не занятая Компанией собственность (земля или здание, либо часть здания, либо и то и другое) удерживаемая с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала. Инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости, которая отражает текущую рыночную стоимость и представляет собой сумму, на которую можно обменять эту собственность при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами. Переоценка инвестиционной собственности осуществляется на каждую отчетную дату и признается в отчете о совокупном доходе как «Доходы/(расходы) от переоценки инвестиционной собственности». Заработанный арендный доход отражается в отчете о совокупном доходе в составе прочих операционных доходов. Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Компания получит связанные с ними будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы периода по мере их понесения.

Если собственник инвестиционной собственности занимает ее, то эта собственность переводится в категорию «Основные средства» по ее текущей стоимости на дату реклассификации с последующей переоценкой и начислением амортизации. Состояние нематериальных активов на конец отчетного периода представлено в Примечании 12.

Основные средства

Основные средства отражены в учете по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. В фактическую стоимость основных средств включаются расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющие увеличить срок полезной службы имущества или повысить его способность приносить доход. Затраты на ремонт и обслуживание, не соответствующие указанному критерию капитализации, включаются в отчет о совокупном доходе по мере возникновения. В стоимость основных средств не включается первоначальная оценка затрат на ликвидацию объектов основных средств.

Амортизация основных средств начисляется по линейному методу в течение их остаточного срока полезной эксплуатации. Начисление производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных сроков полезного использования:

Тип основных средств	Срок полезного использования, годы
Недвижимость	18-21
Офисное и компьютерное оборудование:	
Компьютерное оборудование	3
Офисное оборудование	5

Прибыли и убытки от выбытия основных средств включаются в составе отчета о совокупном доходе по мере их возникновения. Движение основных средств Компании за отчетный период представлено в Примечании 12.

Аренда

Аренда, по условиям которой к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда. В отчетном периоде у Компании не было финансовой аренды.

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе общехозяйственных и административных, что отражено в Примечание 16.

Налогообложение

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению, которые включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации, в которой зарегистрирована Компания.

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

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату. Состояние обязательств на конец отчетного периода по налогообложению отражено в Отчете о финансовом положении. Анализ и влияние расходов по налогообложению отражены в отчете о совокупном доходе. Анализ возникновения и изменения отложенных налогов отражен в Примечании 17.

Помимо этого, в Компании действуют различные операционные налоги и сборы, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе общехозяйственных и административных, что отражено в Примечание 16.

Капитал

Собственный капитал Компании состоит из капитала (первоначально вложенного, а также дополнительных инвестиций собственниками) плюс, накопленные доходы за минусом расходов и любых распределений (изъятий).

Состав капитала включает следующие позиции:

- Уставный капитал;
- накопленная нераспределенная прибыль/убыток;
- резервы переоценок.
- прочие резервы.

Уставный капитал

При первоначальном признании уставный капитал, признанный долевым инструментом,

отражается по его справедливой стоимости, после признания стоимость долевых инструментов не изменяется.

Дополнительные средства, внесенные учредителями в капитал Компании, учитываются в составе нераспределенной прибыли.

Дивиденды

Дивиденды могут быть выплачены в виде денежных средств, имущества или долговых ценных бумаг. Объявленные дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были утверждены участниками до даты или на дату окончания отчетного периода. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Резервы переоценки

Резервы переоценок формируются в результате отражения части активов Компании по справедливой стоимости.

Признание доходов и расходов

Доходы – это приращение экономических выгод в течение отчетного периода, происходящее в форме притока или увеличения суммы активов, либо уменьшения суммы обязательств и резервов, что выражается в увеличении капитала, не связанного с уставными взносами владельцев.

Расходы – это уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода, происходящее в форме оттока или истощения активов, либо увеличения суммы обязательств и резервов, что выражается в уменьшении капитала, не связанного с его распределением между владельцами.

Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод, имеется в случае, когда Компания получила в оплату актив, либо отсутствует неопределенность в отношении его получения.

Таким образом, согласно принципу реализации, доходы от обычных видов деятельности могут быть признаны при выполнении следующих условий:

- оказание услуг осуществлено;
- наличие письменной, устной или иной договоренности/договора;
- цена продукции/услуг точно известна или может быть надежно определена;
- получение оплаты гарантировано.

К финансовым доходам и расходам относятся доходы и расходы, вытекающие из финансовой деятельности Компании. Под финансовой деятельностью понимается деятельность Компании по управлению денежными средствами, вложению денежных средств с целью извлечения дохода, предоставлению и привлечению финансирования. Момент признания доходов и расходов наступает с признанием получения и уменьшения экономических выгод. Выручка по всем видам оказанных услуг признается в полном объеме. Выручка оценивается в сумме равной величине поступления денежных средств (иных активов) и (или) величине ожидаемого возмещения.

Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в отчете о совокупном доходе по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Позиции по процентным доходам и расходам раскрыты в Примечании 14.

Комиссионные доходы

Компания получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени:

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

- Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций:

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Комиссионные доходы и расходы Компании за отчетный период представлены в Примечании 15.

Дивидендный доход

Выручка по дивидендному доходу признается, когда установлено право Компании на получение платежа. По результатам отчетного периода дивидендного дохода у Компании не было.

Пересчет иностранной валюты в валюту представления

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по официальному обменному курсу Банка России на конец соответствующего отчетного периода. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в иностранной валюте в функциональную валюту по официальному обменному курсу Банка России на конец года отражаются в отчете о совокупном доходе за год. В рассматриваемых отчетных периодах операции с иностранной валютой Компанией не осуществлялись, курсовые разницы отсутствуют.

Расчеты с клиентами по брокерским операциям

Средства клиентов на брокерских счетах представляют собой производные финансовые обязательства Компании перед физическими лицами и корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости. Денежные средства, полученные от клиентов по договорам брокерского обслуживания, которые Компания не может использовать для собственных операций, отражаются в составе прочих финансовых активов, как средства с ограничением по использованию. Денежные средства клиентов, которые присоединяются к общему брокерскому счету и разрешают их использование, отражаются в составе денежных средств и их эквивалентов. Активы, удерживаемые Компанией от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в отчете о финансовом положении.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Компания оказывает услуги по доверительному управлению, а именно, осуществляет управление активами от имени и в интересах третьих лиц. Указанные активы и доход, возникающий от операций с такими активами, исключаются из данной финансовой отчетности, поскольку не являются активами Компании. Комиссии, полученные за услуги доверительного управления, отражаются в составе комиссионных доходов в составе прибыли или убытка (Примечания 15 и 22).

Фидуциарная деятельность

Компания предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Компании. Компания принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Компании. Информация по деятельности в отчетном периоде раскрыта в Примечании 25.

5. Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2015 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на финансовую позицию и результаты. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Компания не проводила оценку влияния данных изменений. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно. Стандарт подлежит ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее.

Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в целях представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2016 года. Компанией не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

6. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики

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 отчетности.

Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных, прогнозов и ожиданий, 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 консолидированной финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований.

Потенциальные налоговые доходы и расходы Компании оцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль оцениваются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пеням, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признают-

ся в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

Допущения, использованные при определении суммы резервов.

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности создается исходя из оценки Компании о платежеспособности конкретных покупателей и возмещаемой стоимости долга, равной текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств. Если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше или ниже оценки Компании, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В отчетных периодах Компания не начисляла резерв сомнительной задолженности.

7. Денежные средства и их эквиваленты

В составе денежных средств и их эквивалентов отражены денежные средства на счетах в ПАО «ВИТАБАНК».

Состояние счетов на конец отчетных периодов представлено ниже.

	Рейтинг (Moody's)	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
ПАО "ВИТАБАНК"	не присвоен	3 887	2 198	3 673
Итого		3 887	2 198	3 673

8. Депозиты в кредитных организациях

В процессе хозяйственной деятельности Компания размещает денежные средства на депозитных счетах в банке ПАО «ВИТАБАНК».

Состояние депозитов Компании на 31.12.2015, 31.12.2014 и 31.12.2013 представлено ниже:

Наименование банка	Процентная ставка по договорам (% годовых)	Эффективные ставки				Сроки погашения
			31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	
ПАО "ВИТАБАНК"	8,25-12%	8,75-12%	57 500	57 500	57 500	09.02.2017
Итого			57 500	57 500	57 500	

9. Дебиторская задолженность

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Расчеты по ДУ ПИФ	950	1 138	1 031
Расчеты с покупателями	2 266	2 576	1 278
Расчеты с поставщиками	303	208	87
Расчеты с персоналом	1	1	1
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	-	-
Итого	3 519	3 922	2 397

По состоянию на 31.12.2015 просроченная и сомнительная дебиторская задолженность, по мнению Руководства, у Компании отсутствует, и резерв не создается. Руководство Компании считает, что полностью контролирует дебиторскую задолженность.

10. Нефинансовые активы

Нефинансовые активы на конец отчетного периода:

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Расчеты с бюджетом по налогам (кроме налога на прибыль)	152	255	170
Авансовые платежи поставщикам	-	-	-
Прочие предоплаты	111	111	65
Итого	263	366	235

11. Инвестиционная собственность

На 31.12.2015 Компания имеет вложения в инвестиционную собственность, которая представляет собой нежилые помещения и земельный участок.

	Земельный участок	Недвижимость	Итого
Первоначальная или переоцененная стоимость на 1 января 2014 года	-	23 282	23 282
Поступление	1 190	-	1 190
Обесценение периода	-	(1 458)	(1 458)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	1 190	21 824	23 015
Переоценка до справедливой стоимости	4 777	6 765	11 541
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	5 967	28 589	34 556

Компания проводила оценку справедливой стоимости инвестиционного имущества на 31.03.2016, но считает, что результат переоценки отражает справедливую стоимость этого имущества на 31.12.2015. Результаты переоценки отражены в отчете о совокупном доходе периода.

12. Основные средства и нематериальные активы

По состоянию на 31.12.2015 основные средства Компании представляют собой офисное и компьютерное оборудование. Нематериальным активом является система охранной сигнализации, которая разрабатывалась для Компании специально. Срок полезного использования нематериального актива – 5 лет.

	Офисное и компьютерное оборудование	Нематериальный актив	Итого основные средства и нематериальные активы
Первоначальная или переоцененная стоимость на 1 января 2014 года	811	-	811
Накопленная амортизация	(807)	-	(807)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	4	-	4
Поступления	-	45	45
Амортизационные отчисления периода	(4)	-	(4)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	-	45	45
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2015 года	811	45	857
Накопленная амортизация	(811)	(10)	(821)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	-	35	35

13. Кредиторская задолженность

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Нефинансовые обязательства			
Резерв под неиспользованный отпуск	24	185	246
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	-	-	-
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	527	539	540
Итого нефинансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	551	724	786
Финансовые обязательства			
Расчеты с персоналом	1 075	987	982
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	58	109	48
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	1 133	1 096	1 030
Итого кредиторская задолженность	1 684	1 820	1 816

14. Процентный доход

	2015	2014
Процентные доходы		
Депозиты	6 770	5 717
Займы выданные	-	-
Итого процентные доходы	6 770	5 717
Процентные расходы		
Банковские кредиты	-	-
Итого процентные расходы	-	-
Чистый процентный доход	6 770	5 717

15. Комиссионный доход

	2015	2014
Комиссионные доходы		
Комиссия по договорам доверительного управления инвестиционными фондами	12 424	10 761
Консультационные услуги	-	-
Итого комиссионные доходы	12 424	10 761
Комиссионные расходы		
Расчетно-кассовые операции	(91)	(70)
Комиссии по биржевым торгам	-	-
Комиссии по небиржевым торгам	-	-
Итого комиссионные расходы	(91)	(70)
Чистый комиссионный доход	12 332	10 691

16. Общехозяйственные и административные расходы

	2015	2014
Вознаграждения сотрудников	(10 977)	(9 544)
Материальные расходы	(27)	(33)
Информационные и телекоммуникационные услуги	(994)	(1 557)
Арендная плата	(852)	(1 287)
Взносы в ФСС и ПФ	(2 516)	(1 941)
Амортизация основных средств	(5)	(4)
Налоги (кроме налога на прибыль)	(530)	(649)
Командировочные и представительские расходы	(144)	(238)
Консультационные услуги	(106)	(99)
Почтовые услуги	(32)	(70)
Транспортные расходы	(3)	(2)
Обучение и специальная литература	-	(40)
Электроэнергия	(66)	-
Ремонт помещений	(200)	-
Расходы на программное обеспечение и техническое обслуживание	(61)	(45)
Расходы на охрану и обслуживание	(42)	(21)
Услуги связи и Интернет	(6)	(14)
Нотариальные расходы	(36)	(49)
Страхование	(142)	(129)
Итого общехозяйственные и административные расходы	(16 739)	(15 722)

17. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2015	2014
Текущие расходы по налогу на прибыль	(249)	(333)
Отложенное налогообложение	(2 576)	1
Итого	(2 825)	(332)

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по законодательно установленной ставке 20%.

Сверка прибыли до налогообложения для целей финансовой отчетности с расходами по налогу на прибыль представлена ниже:

	2015	2014
Прибыль до налогообложения	13 201	350
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 20%	(2 640)	(70)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу, нетто	(185)	(261)
Итого	10 376	19

Аналитика налогового эффекта статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу, представлена ниже.

	2015	2014
Прибыль по МСФО до налогообложения	13 201	350
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 20%	(2 640)	(70)
Эффект от списания расходов будущих периодов	28	24
Налоговый эффект от прочих статей, которые не вычитаются или не принимаются в расчет налогооблагаемой базы:		
Различия в начислении износа внеоборотных активов	(213)	(232)
Прочее	-	(53)
Итого	10 376	19

В финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего или по существу вступившего на отчетную дату в силу законодательства Российской Федерации.

Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются на счетах прибылей и убытков, если только они не должны быть отражены в составе прочих совокупных доходов в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе прочих совокупных доходов.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате в бюджет/возмещению из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды.

Расходы по прочим налогам, кроме налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании прочих активов или обязательств по сделке, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу	31 декабря 2015	Признано в Отчете о совокупном доходе	Учтено в составе собственных средств	31 декабря 2014	Признано в Отчете о совокупном доходе	Учтено в составе собственных средств	31 декабря 2013
Эффект обесценения дебиторской задолженности	-	-	-	-	-	-	-
Эффект списания расходов будущих периодов	28	4	-	24	1	-	23
Отложенный налоговый актив	28	4	-	24	1	-	23
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающий налогооблагаемую базу							
Эффект от переоценки инвестиционного имущества	(2 580)	(2 580)	-	-	-	-	-
Отложенное налоговое обязательство	(2 580)	(2 580)	-	-	-	-	-
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	-	(2 576)	-	-	1	-	-

18. Приведение прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, подготовленном в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ), к прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе по МСФО

	2015	2014
Прибыль согласно финансовой отчетности по РСБУ	38	12
Эффект корректировок по МСФО:		
Эффект от корректировки расходов будущих периодов	(20)	(6)
Эффект от переоценки инвестиционного имущества	12 902	-
Эффект от пересчета отложенных налогов	(2 544)	13
Прибыль по МСФО за отчетный период	10 376	19

19. Резерв под обязательства и отчисления

Резерв под обязательства и отчисления является обязательством нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой.

Резервы создаются при возникновении у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности. Компания формирует резерв по неиспользованному отпуску.

На 31.12.2015 в Компании нет незавершенных судебных дел и претензионных разбирательств.

20. Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал Компании сформирован за счет денежных средств и имущества следующим образом:

- денежные средства в размере 49 000 000 рублей;
- имущество: 4455/6708 доли в праве общей долевой собственности на административное здание, находящееся по адресу: Санкт-Петербург, Ремесленная улица, дом 17, лит. А, площадью 670,8 кв. м.: первоначальная стоимость имущества - 18 000 000 рублей;
- имущество: нежилое помещение, расположенное по адресу: г. Санкт-Петербург, ул. Захарьевская, д. 14, лит. В, пом. 3Н, площадью 49 кв. м., стоимость имущества - 10 000 000 рублей.

Максимальный размер доли участника не ограничен. Соотношение долей участников может быть изменено.

Состав Участников и доли владения на 31.12.2015 Компании представлен в Примечании 1. По состоянию на 31.12.2015 уставный капитал Компании составил 77 000 000 рубля. Уставный капитал оплачен полностью.

21. Связанные стороны

В настоящей годовой финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». 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.

Связанными сторонами Компании являются:

- ПАО «Производственное объединение «Ленстройматериалы» ИНН 4704007909, место нахождения: 188950, Ленинградская область, Выборгский р-н, г. Каменногорск, ул. Заозерная, д.1 (размер доли 47,62%);
- ООО «Норд-Вест Сервис Истейт» ИНН 7813305957, место нахождения: 197110, г. Санкт-Петербург, ул. Ремесленная, д.17, литер А (размер доли 23,38%).

В отчетном периоде не проводились операции со связанными сторонами.

Операции с участием ключевых руководителей

Общий размер вознаграждения, включенный в статью вознаграждение работникам за годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 годов, представлен следующим образом

	2015	2014	2013
Управляющий персонал	11 651	10 105	8 439

Сумма вознаграждений включает налоги и сборы в виде начислений на заработную плату.

22. Сегменты

Компания осуществляет деятельность на территории Российской Федерации и поскольку источники и характер рисков на всей территории Российской Федерации примерно одинаковы, а руководящие органы Компании не принимают во внимание деление по сегментам при принятии решений по распределению ресурсов и оценке результатов деятельности, информация по географическим сегментам в пояснениях к финансовой отчетности не раскрывается. Ниже представлен анализ финансового результата Компании в разрезе видов деятельности

2015	Доход	Расходы	Прибыль
Процентный доход по депозитам	6 770	-	6 770
Управление Паевыми инвестиционными фондами	12 424	(17 534)	(5 110)
Аренда инвестиционного имущества	-	-	-
Итого операционная деятельность	19 194	(17 534)	1 660
Влияние переоценки инвестиционного имущества			11 541
Итого финансовый результат до налогообложения			13 201
2014	Доход	Расходы	Прибыль
Процентный доход по депозитам	5 717	-	5 717
Управление Паевыми инвестиционными фондами	10 761	(14 178)	(3 418)
Аренда инвестиционного имущества	1 396	(3 345)	(1 949)
Итого финансовый результат до налогообложения	17 874	(17 524)	350

23. Операционные риски

Условия ведения хозяйственной деятельности

Хозяйственная деятельность и доходы Компании продолжают время от времени и в различной степени подвергаться влиянию политических, правовых, финансовых и административных изменений, происходящих в Российской Федерации. Характер и частота событий и явлений, связанных с этими рисками, равно как и их влияние на будущую деятельность и прибыль Компании, в настоящее время определить невозможно.

Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от мировой макроэкономической ситуации, эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики Правительства Российской Федерации, развития налоговой, правовой, административной и политической систем.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов.

По мнению Руководства, по состоянию на 31.12.2015 соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Компании, с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства останется стабильным.

24. Факторы финансовых рисков

В результате своей деятельности Компания подвержена целому ряду финансовых рисков: рыночный риск, кредитные риски и риски ликвидности. Общая программа Компании по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения Компании.

Управление рисками осуществляется централизованно на уровне Руководства Компании, в соответствии с принятой стратегией.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск влияния изменений рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки, цены на товары и ценные бумаги, котирующиеся на рынке, на финансовые результаты Компании или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов.

Валютный риск

Структура активов и обязательств в разрезе валют

на 31 декабря 2015

	RUR	USD	EURO	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	3 887	-	-	3 887
Займы выданные	-	-	-	-
Депозиты в кредитных организациях	57 500	-	-	57 500
Инвестиционная собственность	34 556	-	-	34 556
Дебиторская задолженность	3 519	-	-	3 519
Предоплаты	263	-	-	263
Основные средства и нематериальные активы	35	-	-	35
Прочие активы	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	28	-	-	28
Итого активы	99 789	-	-	99 789
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Краткосрочные кредиты от банков	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	1 684	-	-	1 684
Обязательства по налогу на прибыль	2	-	-	2
Отложенные налоговые обязательства	2 580	-	-	2 580
Итого обязательства	4 267	-	-	4 267
Чистая позиция	95 522	-	-	95 522

на 31 декабря 2014

	RUR	USD	EURO	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	2 198	-	-	2 198
Займы выданные	-	-	-	-
Депозиты в кредитных организациях	57 500	-	-	57 500
Инвестиционная собственность	23 015	-	-	23 015
Дебиторская задолженность	3 922	-	-	3 922
Предоплаты	366	-	-	366
Основные средства и нематериальные активы	45	-	-	45
Прочие активы	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	24	-	-	24
Итого активы	87 070	-	-	87 070
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Краткосрочные кредиты от банков	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	1 820	-	-	1 820
Обязательства по налогу на прибыль	104	-	-	104
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-
Итого обязательства	1 924	-	-	1 924
Чистая позиция	85 146	-	-	85 146

на 31 декабря 2013

	RUR	USD	EURO	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	3 673	-	-	3 673
Депозиты в кредитных организациях	57 500	-	-	57 500
Займы выданные	-	-	-	-
Инвестиционная собственность	23 282	-	-	23 282
Дебиторская задолженность	2 397	-	-	2 397
Предоплаты	235	-	-	235
Основные средства и нематериальные активы	4	-	-	4
Прочие активы	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	23	-	-	23
Итого активы	87 114	-	-	87 114
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				

Краткосрочные кредиты от банков	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	1 816	-	-	1 816
Обязательства по налогу на прибыль	170	-	-	170
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-
Итого обязательства	1 987	-	-	1 987
Чистая позиция	85 127	-	-	85 127

По состоянию на 31.12.2015 (31.12.2014, 31.12.2013) годы денежные, финансовые активы и обязательства Компании проводились в рублях, что минимизировало валютный риск.

Процентный риск

на 31 декабря 2015	менее 1 месяца	от 1 месяца до года	от 1 года до 3 лет	более 3 лет	без срока погаше- ния	Всего
Активы						
Процентные активы						
Займы выданные	-	-	-	-	-	-
Депозиты в кредитных организациях	-	57 500	-	-	-	57 500
Дебиторская задолженность и пред- оплаты	-	-	-	-	-	-
Всего процентных активов	-	57 500	-	-	-	57 500
Беспроцентные активы						
Денежные средства и их эквивален- ты	3 887	-	-	-	-	3 887
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	34 556	34 556
Дебиторская задолженность и пред- оплаты	1 023	567	2 192	-	-	3 782
Отложенный налоговый актив	-	-	28	-	-	28
Основные средства и нематериаль- ные активы	-	-	-	35	-	35
Прочие активы	-	-	-	-	-	-
Всего беспроцентных активов	4 910	567	2 220	35	34 556	42 288
ИТОГО АКТИВОВ	4 910	58 067	2 220	35	34 556	99 788
Обязательства						
Процентные обязательства						
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Всего процентных обязательств	-	-	-	-	-	-
Беспроцентные обязательства						
Кредиторская задолженность	1 075	610	-	-	-	1 684
Прочие обязательства	-	2	-	-	-	2
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	-	2 580	-	-	2 580
Всего беспроцентные обязатель- ства	1 075	611	2 580	-	-	4 267
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	1 075	611	2 580	-	-	4 267
Чистый разрыв ликвидности	3 835	57 455	(360)	35	34 556	95 521
Совокупный разрыв ликвидности	3 835	61 290	60 930	60 965	95 521	
Чувствительность к изменению процентных ставок	-	57 500	-	-	-	57 500
Совокупная чувствительность к изменению процентных ставок	-	57 500	57 500	57 500	57 500	
на 31 декабря 2014						
Активы						
Процентные активы						
Займы выданные	-	-	-	-	-	-
Депозиты в кредитных организациях	-	57 500	-	-	-	-
Дебиторская задолженность и пред- оплаты	-	-	-	-	-	-
Всего процентных активов	-	57 500	-	-	-	57 500
Беспроцентные активы						
Денежные средства и их эквивален- ты	2 198	-	-	-	-	2 198
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	23 015	23 015
Дебиторская задолженность и пред- оплаты	1 346	749	2 192	-	-	4 288
Отложенный налоговый актив	-	-	24	-	-	24
Основные средства и нематериаль- ные активы	-	-	-	45	-	45

Прочие активы	-	-	-	-	-	-
Всего беспроцентных активов	3 543	749	2 216	45	23 015	29 569
ИТОГО АКТИВОВ	3 543	58 249	2 216	45	23 015	87 069
Обязательства						
Процентные обязательства						
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Всего процентных обязательств	-	-	-	-	-	-
Беспроцентные обязательства						
Кредиторская задолженность	987	833	-	-	-	1 820
Прочие обязательства	-	104	-	-	-	-
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-
Всего беспроцентные обязательства	987	937	-	-	-	1 924
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	987	937	-	-	-	1 924
Чистый разрыв ликвидности	2 557	57 313	2 216	45	23 015	85 145
Совокупный разрыв ликвидности	2 557	59 869	62 086	62 131	85 145	
Чувствительность к изменению процентных ставок	-	57 500	-	-	-	57 500
Совокупная чувствительность к изменению процентных ставок	-	57 500	57 500	57 500	57 500	
на 31 декабря 2013	менее 1 месяца	от 1 месяца до года	от 1 года до 3 лет	более 3 лет	без срока погашения	Всего
Активы						
Процентные активы						
Займы выданные	-	-	-	-	-	-
Депозиты в кредитных организациях	-	57 500	-	-	-	57 500
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	-	-	-	-
Всего процентных активов	-	57 500	-	-	-	57 500
Беспроцентные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 673	-	-	-	-	3 673
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	23 282	23 282
Дебиторская задолженность и предоплаты	1 118	1 513	-	-	-	2 631
Отложенный налоговый актив	-	-	23	-	-	23
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	4	-	4
Прочие активы	-	-	-	-	-	-
Всего беспроцентных активов	4 791	1 513	23	4	23 282	29 613
ИТОГО АКТИВОВ	4 791	59 013	23	4	23 282	87 113
Обязательства						
Процентные обязательства						
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Всего процентных обязательств	-	-	-	-	-	-
Беспроцентные обязательства						
Кредиторская задолженность	982	835	-	-	-	1 816
Прочие обязательства	-	170	-	-	-	170
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-
Всего беспроцентные обязательства	982	1 005	-	-	-	1 987
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	982	1 005	-	-	-	1 987
Чистый разрыв ликвидности	3 809	58 008	23	4	23 282	85 126
Совокупный разрыв ликвидности	3 809	61 817	61 840	61 844	85 126	
Чувствительность к изменению процентных ставок	-	57 500	-	-	-	57 500
Совокупная чувствительность к изменению процентных ставок	-	57 500	57 500	57 500	57 500	

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Компании при невыполнении контрагентом своих договорных обязательств. Максимальная величина данного риска соответствует стоимости активов, которые могут быть утрачены.

Кредитный риск возникает по денежным средствам и их эквивалентам, производным финансовым инструментам и депозитам в кредитных организациях, включая непогашенную

дебиторскую задолженность и договорные обязательства. Анализ максимального размера кредитного риска представлен ниже:

Максимальный размер кредитного риска	2015	2014	2013
Денежные средства (расчетные счета в банках)	3 887	2 198	3 673
Депозиты в кредитных организациях	57 500	57 500	57 500
Предоставленные займы	-	-	-
Дебиторская задолженность	3 519	3 922	2 397
Величина максимального кредитного риска	64 906	63 620	63 570

Также ниже представлена классификация финансовых активов по кредитным рейтингам.

на 31 декабря 2015	Кредитный рейтинг не присвоен	Всего
Денежные средства (расчетные счета в банках)	3 887	3 887
Депозиты в кредитных организациях	57 500	57 500
Предоставленные займы	-	-
Дебиторская задолженность	3 519	3 519
Итого	64 906	64 906

на 31 декабря 2014	Кредитный рейтинг не присвоен	Всего
Денежные средства (расчетные счета в банках)	2 198	2 198
Депозиты в кредитных организациях	57 500	57 500
Предоставленные займы	-	-
Дебиторская задолженность	3 922	3 922
Итого	63 620	63 620

на 31 декабря 2013	Кредитный рейтинг не присвоен	Всего
Денежные средства (расчетные счета в банках)	3 673	3 673
Депозиты в кредитных организациях	57 500	57 500
Предоставленные займы	-	-
Дебиторская задолженность	2 397	2 397
Итого	63 570	63 570

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения. Управление рисками ликвидности включает в себя поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и ценных бумаг, котирующихся на рынке, и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Управление риском ликвидности осуществляется централизованно на уровне Компании. Руководство регулярно отслеживает планируемые поступления денежных средств и платежи.

В управлении данным риском важным фактором является наличие доступа Компании к финансовым ресурсам банков и прочих рынков капитала. В связи с динамичным характером деятельности Компании руководство поддерживает гибкую стратегию в привлечении финансовых ресурсов, сохраняя возможность доступа к выделенным кредитным линиям. Руководство Компании считает, что имеет достаточный доступ к финансированию через рынки коммерческих ценных бумаг и выделенные кредитные линии для выполнения своих обязательств.

Анализ активов и обязательств по ликвидности представлен ниже.

на 31 декабря 2015	меньше 1 месяца	от 1 до 3 месяцев	от 3 до 12 месяцев	от 1 года до 3 лет	более 3 лет	без срока погашения	Итого
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	3 887	-	-	-	-	-	3 887
Депозиты в кредитных организациях	-	-	57 500	-	-	-	57 500
Займы выданные	-	-	-	-	-	-	-
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	34 556	34 556
Дебиторская задолженность и предоплаты	1 023	230	337	2 192	-	-	3 782
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	35	-	35
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	28	-	-	-	28
Итого активы	4 910	230	57 865	2 192	35	34 556	99 788
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность	1 075	527	82	-	-	-	1 684
Обязательства по налогу на прибыль	-	2	-	-	-	-	2
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	2 580	-	-	2 580
Итого обязательства	1 075	529	82	2 580	-	-	4 267
Чистая позиция	3 835	(299)	57 782	(388)	35	34 556	95 521
на 31 декабря 2014							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	2 198	-	-	-	-	-	2 198
Депозиты в кредитных организациях	-	-	57 500	-	-	-	57 500
Займы выданные	-	-	-	-	-	-	-
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	23 015	23 015
Дебиторская задолженность и предоплаты	1 346	30	719	2 192	-	-	4 288
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	45	-	45
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	24	-	-	-	24
Итого активы	3 543	30	58 244	2 192	45	23 015	87 069
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность	987	539	294	-	-	-	1 820
Обязательства по налогу на прибыль	-	104	-	-	-	-	104
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-	-
Итого обязательства	987	643	294	-	-	-	1 924
Чистая позиция	2 557	(613)	57 950	2 192	45	23 015	85 145

на 31 декабря 2013	меньше 1 месяца	от 1 до 3 месяцев	от 3 до 12 месяцев	от 1 года до 3 лет	более 3 лет	без срока погашения	Итого
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	3 673	-	-	-	-	-	3 673
Займы выданные	-	-	-	-	-	-	-
Депозиты в кредитных организациях	-	-	57 500	-	-	-	57 500
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	23 282	23 282
Дебиторская задолженность и предоплаты	1 118	1 343	170	-	-	-	2 631
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	4	-	4
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	23	-	-	-	23
Итого активы	4 791	1 343	57 693	-	4	23 282	87 114
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность	982	540	294	-	-	-	1 816
Обязательства по налогу на прибыль	-	170	-	-	-	-	170
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-	-
Итого обязательства	982	711	294	-	-	-	1 987
Чистая позиция	3 809	632	57 398	-	4	23 282	85 126

25. Условные обязательства

Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Компания заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Компания имеет право осуществлять инвестиции в активы от имени клиентов. По состоянию на 31 декабря отчетных периодов на таких условиях Компания управляла активами паевых фондов. Ниже представлены доходы Компании от управления ПИФами в разрезе фондов:

	2015	2014
ЗПИФ особо рискованных (венчурных) инвестиций «Невский Кэпитал Партнерс»	6 000	6 000
ЗПИФ «Центр Нового Строительства»	442	431
ЗПИФ «Центр Управления недвижимостью-1»	2 382	4 195
ЗПИФ недвижимости «Центр Управления недвижимостью-2»	3 600	135
Итого доходы по управлению ПИФами	12 424	10 761

26. События после отчетной даты

20.05.2016 произошли изменения в составе участников компании Невский Кэпитал Партнерс (ООО). Информация об изменении состава участников и их доли участия представлена ниже:

До 20.05.2016

Участники	Сумма уставного капитала, руб.	Для владения, %
ПАО «Производственное объединение «Ленстройматериалы»	36 671 000	47,62%
ООО «Норд-Вест Сервис Истейт»	18 000 000	23,38%
ООО «Айленд»	10 000 000	12,99%
АО «Ленстройкомплектация»	7 454 000	9,68%
ЗАО «Ленстройтрест»	4 343 000	5,64%
ПАО «Павловский завод»	532 000	0,69%
Итого	77 000 000	100,00%

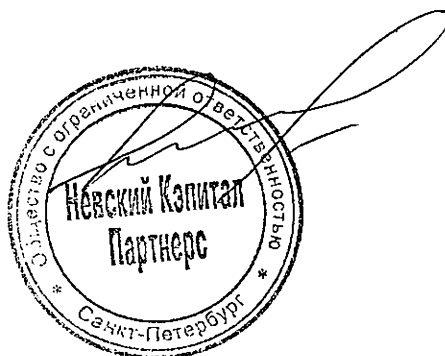
С 20.05.2016

Участники	Сумма уставного капитала, руб.	Для владения, %
ООО «Аладушкин Инвест»	28 400 000	36,88%
ООО «Норд-Вест Сервис Истейт»	18 000 000	23,38%
ООО «Айленд»	10 000 000	12,99%
ПАО «Производственное объединение «Ленстройматериалы»	8 271 000	10,74%
АО «Ленстройкомплектация»	7 454 000	9,68%
ЗАО «Ленстройтрест»	4 343 000	5,64%
ПАО «Павловский завод»	532 000	0,69%
Итого	77 000 000	100,00%

По мнению руководства Компании, других существенных событий после отчетной даты нет.

Генеральный директор
Невский Кэпитал Партнерс (ООО)

31.05.2016



Б.Г. Александров