

197101, Санкт-Петербург, Каменноостровский пр., д.10 лит. М, пом. 17Н.
Тел./факс: (812) 237-07-07; Тел.: (812) 237-06-63
E-mail: marka@peterlink.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Адресат: участники Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ДОХОДЪ»

Аудируемое лицо

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ДОХОДЪ»

Место нахождения: 191186, г. Санкт-Петербург, набережная канала Грибоедова д.6\2, лит. А.

Государственная регистрация свидетельство серия 78 № 004304181 от 11 декабря 2002 г., основной государственный регистрационный номер 1027810309328.

Аудитор

Наименование: закрытое акционерное общество «Марка Лтд.»

Государственная регистрация: свидетельство серия 78 № 002043446 от 15 декабря 2002 года, основной государственный регистрационный номер 1027804607104

Место нахождения: 197101, г. Санкт-Петербург, Каменноостровский пр., дом 10, лит. М, пом. 17Н.

Членство в саморегулируемой организации: Саморегулируемая организация аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 10201002546.

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

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ДОХОДЪ» несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства представляют достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Мнение

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

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности финансовой отчетности мы обращаем внимание на информацию, изложенную в примечаниях к финансовой отчетности:

- финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ДОХОДЪ» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, является первой отчетностью, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;
- в апреле 2016 года зарегистрировано увеличение уставного капитала до 110 млн. рублей.

Генеральный директор
ЗАО «Марка Лтд.»



А.С. Смирнова
(квалификационный аттестат аудитора
№01-000407, выданный СРО НП АПР
23.12.2012г на неорганичный срок. Член
СРО АПР, ОРНЗ 20001048006)

"27 " апреля 2016 года

Финансовая отчетность

**Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «ДОХОДЪ»,
составленная в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год,
заканчивающийся 31 декабря 2015 года**

Отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2015г.
(валюта отчёта - российский рубль, в тысячах)

АКТИВЫ

	Примечания	На 31.12.2015	На 31.12.2014	На 01.01.2014
Внеоборотные активы				
Основные средства	1	159	207	350
Нематериальные активы, кроме гудвила	2	6	12	19
Отложенные налоговые активы		270	121	-
Инвестиции в ассоциированные компании	4	148	552	542
Долгосрочные финансовые активы	4	1191203	1185047	980323
Итого внеоборотные активы		1191786	1185939	981234
Оборотные активы				
Краткосрочная дебиторская задолженность	5	18207	11362	11155
Краткосрочные финансовые активы	4	420	1479	2234
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3	1161	89590	563
Итого оборотные активы, кроме активов или групп выбытия, предназначенных для продажи или передачи собственникам		19788	102431	13952
Итого оборотные активы		19788	102431	13952
Итого активы		1211574	1288370	995186

Капитал и обязательства

	Примечания	На 31.12.2015	На 31.12.2014	На 01.01.2014
Капитал				
Акционерный (уставный) капитал	13	40000	40000	40000
Нераспределенная прибыль	15	35750	25821	22658
Добавочный капитал	13	923050	923050	723050
Резервный капитал	13	1774	1475	1223
Прочие компоненты капитала	13	207500	207500	207500
Итого капитал собственников компании		1208074	1197846	994431
Итого капитал		1208074	1197846	994431
Обязательства				
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства		2	4	5

Итого долгосрочные обязательства		2	4	5
Краткосрочные обязательства				
Оценочные обязательства	6	493	456	369
Краткосрочная кредиторская задолженность	5	3005	90064	381
Итого краткосрочные обязательства, кроме предназначенных для продажи		3498	90520	750
Итого краткосрочные обязательства		3498	90520	750
Итого обязательства		3498	90520	750
Итого капитал и обязательства		1211574	1288370	995186

Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2015г.
(валюта отчёта - российский рубль, в тысячах)

	Примечания	За год 2015	За год 2014
Выручка	7	40993	25608
Итого валовая прибыль		40993	25608
Административные расходы	8	(26001)	(18451)
Прочие доходы	9	1	407
Прочие расходы	10	(2606)	(513)
Итого прибыль (убыток) от операционной деятельности		12387	7051
Финансовые доходы	11	6825	317
Финансовые расходы	12	(3030)	(431)
Итого прибыль (убыток) до налогообложения		16182	6937
Расходы по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	14	(3454)	(1522)
Итого прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		12728	5415
Чистая прибыль (убыток)		12728	5415
Итого совокупный доход		12728	5415
прибыль (убыток) собственников компании		12728	5415

Отчет о движении денежных средств
(прямой метод)
за год, закончившийся 31 декабря 2015г.
(валюта отчёта - российский рубль, в тысячах)

	За год 2015	За год 2014
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Поступления денежных средств от операционной деятельности		
оказание услуг (продажа товаров, выполнение работ)	39399	24311
прочие поступления от операционной деятельности	176603	1420259
Выплаты денежных средств от операционной деятельности		
платежи поставщикам товаров, работ, услуг	(12222)	(7006)
платежи работникам или в интересах работников	(9857)	(9033)
прочие денежные платежи по операционной деятельности	(273767)	(1330836)
Итого потоки денежных средств от текущих операций	(79844)	97695
дивиденды полученные	-	10
налог на прибыль уплаченный (возмещенный)	(3463)	(1316)
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности	(83307)	96389
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
прочие поступления от продажи долевых или долговых инструментов других организации	373	-
прочие платежи на приобретение долевых или долговых инструментов прочих организаций	(-)	(33)
платежи на приобретение основных средств	(112)	(42)
выдача авансов и займов	(4465)	(5591)
поступления от возврата авансов и займов выданных	-	304
Итого денежные потоки от инвестиционной деятельности	(4204)	(5362)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
дивиденды выплаченные	(918)	(2000)
Итого потоки денежных средств от финансовой деятельности	(918)	(2000)
Итого увеличения (уменьшения) денежных средств и их эквивалентов до влияния курсовых разниц	(88429)	89027
Итого увеличения (уменьшения) денежных средств и их эквивалентов	(88429)	89027
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	89590	563
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	1161	89590

Отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2015г.
(валюта отчёта - российский рубль, в тысячах)

	Составляющие капитала						
	Капитал собственников компании						Итого капитал собственников компании
	Акционерный (уставный) капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Прочие компоненты капитала	Нераспределенная прибыль		
За год 2015:							
Капитал на начало периода	40000	923050	1475	207500	25821	1197846	1197846
Изменения капитала							
Прибыль (убыток)	-			-	12728	12728	12728
Итого совокупный доход	-			-	12728	12728	12728
Дивиденды, выплаченные собственникам	(-)			(-)	(2500)	(2500)	(2500)
Увеличение (уменьшение) в результате прочих изменений	-		299		(299)	-	-
Итого увеличение (уменьшение) капитала	-	-	299		9929	10228	10228
Капитал на конец периода	40000	923050	1774	207500	35750	1208074	1208074
За год 2014:							
Капитал на начало периода	40000	723050	1223	207500	22658	994431	994431
Изменения капитала							
Прибыль (убыток)	-			-	5415	5415	5415
Итого совокупный доход	-			-	5415	5415	5415
Дивиденды, выплаченные собственникам	(-)			(-)	(2000)	(2000)	(2000)
Увеличение (уменьшение) в результате прочих изменений	-	200000	252	-	(252)	200000	200000
Итого увеличение (уменьшение) капитала	-	200000	252	-	3163	203415	203415
Капитал на конец периода	40000	923050	1475	207500	25821	1197846	1197846

**Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «ДОХОДЬ»
(ООО «УК «ДОХОДЬ»)**

**Примечания к финансовой отчетности,
подготовленной в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности (МСФО),
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

Город Санкт-Петербург

Данные примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности ООО «УК «ДОХОДЪ», составленной в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

Общие сведения

Описание финансово-хозяйственной деятельности

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ДОХОДЪ» (далее по тексту Общество).

Сокращенное фирменное наименование Общества: ООО «УК «ДОХОДЪ».

Организационно-правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью.

Свидетельство о государственной регистрации № 51959/78923 от 29.07.97г., зарегистрировано Решением Регистрационной палаты Администрации Санкт-Петербурга.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц, зарегистрированное до 1 июля 2002г. серия 78 № 004304181, присвоен основной государственный регистрационный номер 1027810309328 от 11.12.2002г.

Свидетельство о постановке на учет юридического лица в налоговом органе по месту нахождения на территории Российской Федерации серия 78 № 006022890, присвоен ИНН/КПП 7826685368/783501001.

Основными видами деятельности Общества являются управление пассивными инвестиционными фондами и оказание услуг по доверительному управлению.

Общество является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет следующие лицензии:

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №21-000-1-00612 от 20.12.2008 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, пассивными инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 178-09678-001000 от 14.11.2006 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

Юридический адрес: 191186, Санкт-Петербург, набережная канала Грибоедова, д.6/2, лит. А.

Фактический адрес: 191186, Санкт-Петербург, набережная канала Грибоедова, д.6/2, лит.А.

Идентификационный номер: 7826685368.

Адрес электронной почты: uk@dohod.ru.

Дата начала хозяйственной деятельности: 29.07.1997г.

Общество осуществляет доверительное управление следующими пассивными инвестиционными фондами:

- ОПИФ акций «ДОХОДЪ – Фонд акций»;

- ОПИФ индексный «ДОХОДЪ – Индекс ММВБ»;

- ОПИФ облигаций «ДОХОДЪ – Фонд облигаций»;
- ОПИФ смешанных инвестиций «ДОХОДЪ – Фонд сбалансированный»;
- ОПИФ акций «ДОХОДЪ – Электроэнергетика»;
- ОПИФ акций «ДОХОДЪ – Нефть и Газ»;
- ОПИФ акций «ДОХОДЪ – Финансы и Банки»;
- ЗПИФ недвижимости «ДОХОДЪ - Новая квартира»;
- ЗПИФ недвижимости «Капитал»;
- ЗПИФ недвижимости «ДОХОДЪ – Рентная недвижимость»;
- ЗПИФ недвижимости «ДОХОДЪ – Инвестиционное развитие»
- ЗПИФ особо рискованных (венчурных) инвестиций «ДОХОДЪ – Посевные инвестиции».

По состоянию на 31 декабря 2015 года действовали 11 договоров доверительного управления имуществом юридических и физических лиц.

Участниками Общества являются физические лица.

В течение 2015 года изменения в составе участников и размере долей Общества не производились.

Сведения об органах управления:

Согласно Уставу Общества единоличным исполнительным органом является Генеральный директор Бородатова М.В.

Главный бухгалтер Общества – Пармонова Н.С.

Коллегиальным исполнительным органом согласно Уставу Общества является Совет директоров, который избирается сроком на один год.

Условия ведения деятельности

С 2002 года российская экономика признана рыночной, ряд основных реформ, направленных на создание банковской, судебной, налоговой и законодательной систем проведены, однако деловая и законодательная инфраструктура не обладает тем уровнем стабильности, который существует в странах с более развитой экономикой.

В настоящее время российская экономика продолжает демонстрировать определенные черты, присущие странам, в которых рыночная экономика находится на стадии становления. К таким характерным для переходного периода особенностям относятся:

относительно высокие темпы инфляции в течение ряда лет;

низкий уровень ликвидности на рынках капитала;

неконвертируемость национальной валюты в ряде иностранных государств.

В 2015 году международные рейтинговые агентства подтвердили следующие суверенные кредитные рейтинги Российской Федерации:

- "BB+/B" (долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в иностранной валюте), "BBB-/A-3" (долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в национальной валюте), прогноз "негативный", в соответствии со шкалой агентства Standard&Poor's;

- "BBB-", прогноз "негативный" (долгосрочный рейтинг дефолта эмитента ("РДЭ") в иностранной и национальной валюте), "F3" (краткосрочный РДЭ в иностранной валюте), в соответствии со шкалой агентства FitchRatings;

- "Ba1" (долгосрочный рейтинг эмитента в иностранной и национальной валюте), прогноз "негативный", в соответствии со шкалой агентства Moody's.

Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических и финансовых мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Основные принципы подготовки отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2015 года, является первой финансовой отчетностью Общества, составленной в соответствии с МСФО. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2013 года, Общество подготавливало финансовую отчетность согласно российским принципам бухгалтерского учета (РСБУ). Общество подготовило финансовую отчетность, соответствующую МСФО, действующим на дату подготовки финансовой отчетности. При подготовке настоящей финансовой отчетности вступительный отчет о финансовом положении Общества был подготовлен на 1 января 2014 года - дату перехода Общества на МСФО.

Настоящая финансовая отчетность Общества утверждена Генеральным директором ООО «УК «ДОХОДЪ» Бородатовой М.В. 22 апреля 2016г.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Основные суждения и оценки, используемые при применении учетной политики

Общество использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности показатели и балансовые суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и допущения анализируются непрерывно, основываясь на опыте руководства и других факторах, включая ожидания будущих событий, которые считаются обоснованными в текущих условиях. Руководство также применяет суждения, которые требуют оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значимое влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут значительно повлиять на текущую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде, включают:

- Основные средства

Основные средства - это материальные активы, которые используются Обществом для оказания услуг или для административных целей, и которые предполагается использовать в течении более чем одного периода.

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «Прочие доходы/расходы» в составе прибыли или убытка за период. При продаже переоцениваемых активов, суммы, отраженные в резерве по переоценке, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Сроки полезного использования основных средств: объекты основных средств амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого данные активы будут приносить Обществу экономические выгоды. Рассматриваются такие факторы, как предполагаемое использование активов, ожидаемый физический износ, который зависит от условий эксплуатации, обслуживания и технического и коммерческое устаревание, связанные с изменением рыночных условий.

- резерв по сомнительной дебиторской задолженности:

Резерв по сомнительной задолженности создается на основании фактических данных о возмещаемости дебиторской задолженности, анализа платежеспособности наиболее существенных дебиторов. Дебиторская задолженность, которая не погашена в срок, переходит в разряд сомнительной дебиторской задолженности, и на ее сумму начисляется резерв. Резерв по сомнительным и безнадежным долгам признается при наличии свидетельств того, что Общество не сможет получить причитающуюся ему сумму долга или ее часть. Резерв рассчитывается только для дебиторской задолженности в зависимости от сроков возникновения задолженности по следующему правилу:

Сроки возникновения задолженности	% резерва по сомнительным и безнадежным долгам
До 90 дней	0%
От 90 дней до 180 дней	20%
От 180 дней до 360 дней	50%
Свыше 360 дней	100%

Резерв по сомнительным долгам создается один раз в год на последнюю отчетную дату.

В случае погашения задолженности в последующие периоды, резерв восстанавливается.

- финансовые активы

Для займов полученных процентные ставки определяются с использованием метода эффективной ставки процента. Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных платежей в течение ожидаемого срока существования финансового обязательства.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности является валюта Российской Федерации — российский рубль.

Существенность

В тех случаях, когда эффект от классификации и оценки активов и обязательств в соответствии с МСФО не является существенным (оценочная величина показателя изменяется менее чем на 10 процентов), либо доля показателя в активах/обязательствах является несущественной (менее 1% от стоимости активов/обязательств) корректировка соответствующего показателя может не производиться.

Основные положения учетной политики

Признание доходов и расходов

Доход признается полученным, когда имеет место увеличение экономических выгод в форме прироста активов (или уменьшения обязательств), ведущее к увеличению капитала, но не связанное с вкладами участников; и когда величина такого прироста может быть определена с высокой степенью надежности.

Когда результат сделки, предполагающей предоставление услуг, может быть надежно измерен, выручка, связанная с данной сделкой, должна признаваться путем указания на стадию завершенности сделки на отчетную дату. Результат сделки может быть надежно оценен, если выполняются следующие условия:

- сумма выручки может быть надежно измерена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят в компанию;
- стадия завершенности сделки по состоянию на отчетную дату может быть надежно определена; и
- затраты, понесенные для осуществления сделки и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть достаточно точно определены.

Выручка в виде платы за доверительное управление признается в том периоде, в котором оказаны услуги. Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения полученного или причитающегося к получению исходя из условий соответствующего договора или подтвержденная другим соответствующим образом. В отчете о совокупном доходе отражается в составе выручки.

Все доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость.

Процентные доходы и расходы отражаются на основе метода начислений и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

Расход признается произведенным, когда имеет место уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода в форме оттока или истощения активов (или увеличения обязательств), ведущее к уменьшению капитала, но не связанное с его распределением между участниками; и когда величина такого уменьшения может быть надежно измерена.

Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства включают остатки денежных средств в кассе, денежные средства на расчетных счетах в банках, а также депозитные вклады со сроками погашения не более трех месяцев с даты размещения, которые подвержены незначительному риску изменения справедливой стоимости.

Из состава денежных и приравненных к ним средств исключаются суммы просроченных активов и активов, которые не могут быть оперативно реализованы в силу договорных ограничений.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, предназначенные для торговли, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически используемых как инструменты хеджирования), либо
- в момент первоначального признания определяются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Активы и обязательства определяются в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в случае если соблюдается одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- определение инструмента в данную категорию устраняет или существенно снижает степень несогласованности в подходах к учету, которая возникла бы в том случае, если бы была выбрана другая категория, или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности по МСФО как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности по МСФО как обязательства.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, в отношении которых/которых:

- существует намерение продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи, либо
- по которым невозможно возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения займа.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой не производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых существует намерение и способность удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания определяются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- определяются в категорию, имеющихся в наличии для продажи, либо соответствуют определению займа и дебиторской задолженности.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не определяются как займ и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до срока погашения, или финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости. В случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, к справедливой стоимости прибавляются затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- долевых инструментов, не имеющих рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых, нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за

период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Финансовые обязательства, возникшие когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, отражаются по справедливой стоимости соответствующего актива.

Дебиторская задолженность по торговым операциям

Дебиторская задолженность первоначально оценивается по справедливой стоимости, которая представляют собой справедливую стоимость уплаченного (полученного) возмещения, а впоследствии оценивается по амортизированной стоимости. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств о том, что причитающаяся сумма дебиторской задолженности в полном объеме в соответствии с первоначальными условиями не может быть получена.

Дисконтированию подлежит долгосрочная дебиторская задолженность, то есть та, погашение которой ожидается не ранее, чем по истечении двенадцати календарных месяцев. Краткосрочная дебиторская задолженность не дисконтируется. Краткосрочная (текущая) задолженность, при отсутствии объявленной процентной ставки, подлежит дисконтированию лишь в случаях, когда разница между будущими и настоящими денежными потоками признается достаточно существенной.

Обесценение активов

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости: убытки от обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

Сделки РЕПО

Операции по соглашению РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи отражается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки РЕПО по методу эффективной ставки процента.

Финансовые инструменты срочных сделок

Данные финансовые инструменты предназначаются для торговли и классифицируются как: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток. При первоначальном признании отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на основе котированных рыночных цен, модели дисконтирования потоков денежных средств, модели установления цены по опциону в зависимости от типа сделки. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы, за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами (обязательствами) оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убыток.

Резервы под условные обязательства

Резервы под условные обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда возникает юридическое или иначе обоснованное обязательство в результате произошедших ранее событий и при этом 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.

Активы, удерживаемые для продажи

Внеоборотные активы классифицируются в категорию активов, удерживаемых для продажи, в случае, если существует большая вероятность того, что их балансовая стоимость будет возмещена путем продажи данных активов, а не путем их дальнейшего использования. При этом сделка по продаже должна быть завершена в течение одного года с момента классификации данных активов в категорию удерживаемых для продажи.

Непосредственно перед классификацией в категорию активов, удерживаемых для продажи, активы проходят переоценку до справедливой стоимости в соответствии с Учетной политикой. После этого активы, удерживаемые для продажи, отражаются в сумме наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию актива. Если справедливая стоимость актива, удерживаемого для продажи, за вычетом расходов на его реализацию меньше, чем его балансовая стоимость, убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка. Любое последующее увеличение справедливой стоимости актива, удерживаемого для продажи, за вычетом расходов на его реализацию признается в величине, не превышающей накопленный убыток от обесценения, который ранее был признан в отношении указанного актива.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация для списания стоимости актива начисляется линейным методом в течение срока его полезного использования.

Сроки полезного использования представлены в следующей таблице:

Наименование основных средств и нематериальных активов	Количество лет
Здания	20-50
Машины и офисное оборудование	3-20
Производственный и хозяйственный инвентарь	3-20
Нематериальные активы	3-10

По незавершенному строительству амортизация не начисляется до тех пор, пока соответствующие активы не будут готовы к вводу в эксплуатацию.

Расходы на ремонт и обслуживание основных средств отражаются в составе прибыли или убытка на дату оказания соответствующих услуг.

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

Запасы

Запасами признаются нефинансовые активы (имущество), удерживаемые для продажи в ходе обычной деятельности. Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: суммы фактических затрат или чистой стоимости реализации. Фактически затраты по запасам представляют собой затраты на приобретение, включая цену покупки, пошлины и прочие налоги, транспортные и другие расходы, напрямую относящиеся к затратам на приобретение. Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации и все потери запасов признаются как расходы в том периоде, в котором они имели место.

Кредиты и займы

Кредиты и займы полученные первоначально отражаются по справедливой стоимости в момент их получения, затраты на получение кредита и займа включаются в балансовую стоимость обязательства по займу.

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов определяется путем дисконтирования денежных потоков с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам и займам, доступным для Общества на дату получения заемных средств.

Уровень существенности при определении справедливой стоимости долгосрочного кредита и займа принимается как 10% его номинальной стоимости. Если изменение стоимости происходит менее, чем на 10% номинальной стоимости кредита или займа, то он не дисконтируется и ставка остается без изменений.

Краткосрочные займы не дисконтируются.

В последующие периоды долгосрочные займы полученные отражаются по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между справедливой стоимостью полученных средств и стоимостью погашения отражается в Отчете о совокупном доходе как расходы на выплату процентов в течение его периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность и прочая задолженность по основной деятельности признается, если контрагент выполнил свои обязательства по контракту, и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки.

Краткосрочная кредиторская задолженность без установленной ставки процента (МСФО (IAS) 39) учитывается по первоначальной стоимости (по сумме, указанной в счете) при условии, что пересчет по амортизированной стоимости не окажет существенного влияния на полученные результаты.

Вознаграждения работникам

Общество признает обязательства по вознаграждению обязательства причитающегося сотрудникам, в части заработной платы, отпуска, в том периоде, когда оказана соответствующая услуга, в сумме вознаграждения, которое общество планирует выплатить, без учета эффекта дисконтирования.

Общество создает резерв по неиспользованным отпускам сотрудников и резерв на оплату бонусов.

Резерв по неиспользованным отпускам создается ежегодно. Для оценки его величины средневзвешенная заработная плата с учетом страховых взносов на каждого сотрудника Общества умножается на количество дней неиспользованного отпуска каждого сотрудника на конец отчетного периода.

Выплаты отпускных, а также денежных компенсаций за неиспользованные отпуска при увольнении работников производятся за счет средств резерва. Неиспользованный остаток резерва переносится на следующий отчетный период.

Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, и которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Расходы по текущему налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с требованиями российского законодательства, на основе финансовых результатов, отраженных в отчете о совокупном доходе, подготовленных в соответствии с требованиями соответствующего действующего налогового законодательства. Отложенный налог на прибыль начисляется на временные разницы между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении. Налоговая база актива или обязательства - это сумма, определенная для данного актива или обязательства для целей налогообложения. Дебиторская и кредиторская задолженность по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок по налогу на прибыль, которые будут применяться в том периоде, в котором активы будут реализованы, а обязательства - погашены.

Услуги по доверительному управлению

Активы и обязательства, возникающие в результате оказания услуг по доверительному управлению, не отражаются в финансовой отчетности. Общество принимает на себя операционный риск, связанный с указанной деятельностью; клиенты несут рыночный и кредитный риски, связанные с данными операциями.

Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

В 2015 году Общество начало применять все стандарты IFRS, а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2015 года и имеют отношение к ее деятельности.

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Общества, Общество намерено применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения долей в совместных операциях»

Поправки МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки к МСФО (IAS) 12 - «Признание отложенных налоговых активов по нераспределенным убыткам»

Поправки МСФО (IAS) 28 и МСФО (IFRS) 10 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования из консолидации»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 г. Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО (IFRS) 9 (2009 г., 2010 г. и 2013 г.) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Применение МСФО (IFRS) 9 может оказать влияние на классификацию и оценку финансовых активов Общества, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Общества.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 г. и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Общество оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 - «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся с 01 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Общества, поскольку Общество не использовало основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»

Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. Данные поправки не повлияют на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что организации не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО. Поправки выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам»

Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нерезализованным 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 (влияние эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. Поправки выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты.

Поправки МСФО (IAS) 28 и МСФО (IFRS) 10 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 применяются к случаям продажи или взноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. Поправки должны применяться перспективно к транзакциям, произошедшим в течение годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или позже. Руководство компании ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на отчетность общества в будущих периодах, если такие транзакции произойдут.

Поправки МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования из консолидации»

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 разъясняют, что освобождение от обязанности составлять финансовую отчетность может применяться материнской компанией, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, даже если инвестиционная организация учитывает все свои дочерние организации по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 10. Поправки также поясняют, что требование в отношении инвестиционной организации консолидировать дочерние организации, оказывающие услуги связанные с инвестиционной деятельностью, применяются только к тем дочерним организациям, которые сами не являются инвестиционными организациями. Руководство компании не ожидает, что применение поправок к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 окажет существенное влияние на отчетность общества, поскольку оно не является инвестиционной организацией, а также не имеет дочерних ассоциированных организаций, или совместных предприятий, которые удовлетворяют требованиям к инвестиционной организации.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

1. Основные средства

Показатели	Машины и оборудование	Производственный и хозяйственный инвентарь	Итого
Первоначальная стоимость			
На 01 января 2014	833	220	1053
Приобретения в 2014	50	0	50
Выбытия в 2014	0	0	0
На 31 декабря 2014	882	220	1102
Приобретения в 2015	112	0	112
Выбытия в 2015	0	0	0
На 31 декабря 2015	994	220	1214
Амортизация			
На 01 января 2014	540	163	703
Амортизационные отчисления в 2014	163	29	192
Выбытия в 2014	0	0	0
На 31 декабря 2014	703	192	895
Амортизационные отчисления в 2015	142	18	160
Выбытия в 2015	0	0	0
На 31 декабря 2015	845	210	1055
Чистая балансовая стоимость			
На 01 января 2014	292	57	350
На 31 декабря 2014	179	28	207
На 31 декабря 2015	149	10	159

2. Нематериальные активы

Показатели	Товарный знак
Первоначальная стоимость	
На 01 января 2014	59
Поступление в 2014	-
Выбытие в 2014	
На 31 декабря 2014г	59
Поступление в 2015	
Выбытия в 2015	
На 31 декабря 2015	59
Амортизация	
На 01 января 2014	40
Амортизационные отчисления в 2014	7
На 31 декабря 2014	47
Амортизационные отчисления в 2015	6
На 31 декабря 2015	53
Чистая балансовая стоимость	
На 01 января 2014	19
На 31 декабря 2014	12
На 31 декабря 2015	6

3. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Показатели	31.12.2015г.	31.12.2014г.	На 01.01.2014г.
Денежные средства на банковских счетах	1161	89590	563
Итого	1161	89590	563

Для функционирования Фонда Управляющая компания открыла отдельный банковский счет для учета денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев Фонда (транзитный счет).

Банковский счет, открытый в ОАО «АБ «РОССИЯ», является транзитным счетом ООО «УК «ДОХОДЬ».

За период с 01.01.2015г. по 02.04.2015г. на вышеуказанный счет Общества зачислены денежные средства на приобретение паяв вновь создаваемого ЗПИФ недвижимости «ДОХОДЬ – Рентная недвижимость».

Правила ЗПИФ недвижимости «ДОХОДЬ – Рентная недвижимость» зарегистрированы 23 октября 2014г. Период формирования Фонда с 11.11.2014г. по 11.05.2015г., т.е. по состоянию на 31.12.2015г. Фонд сформирован, и денежные средства полностью переведены на счет Фонда для включения в имущество Фонда.

В течение вышеуказанного периода на счет Фонда были переведены суммы, которые поступили на отдельный банковский счет в прошлом году, и суммы, поступившие в течение первого квартала текущего 2015 года.

4. Финансовые активы

4.1 Инвестиции в ассоциированные компании

Показатели	На 31.12.2015г.	На 31.12.2014г.	На 01.01.2014г.
Инвестиции в ассоциированные компании	148	552	542

4.2 Структура прочих оборотных финансовых активов

Показатели	31.12.2015г.	31.12.2014г.	На 01.01.2014г.
Активы, предназначенные для торговли (оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли либо убытки)			
Акции, котируемые*	420	1479	1514
Займы выданные	0	0	720
Итого	420	1 479	2234

*Справедливая стоимость котируемых ценных бумаг определяется на основе опубликованных котировок цен на активном рынке (рыночная цена рассчитанная ФБ ММВБ (основной рынок)).

4.3 Структура прочих внеоборотных финансовых активов

Показатели	31.12.2015г.	31.12.2014г.	На 01.01.2014г.
Активы имеющиеся в наличии для продажи (по справедливой стоимости):			
Прочие долевые ценные бумаги*	2360	2366	2343
Вторая часть (закладная) двойного складского свидетельства	1177000	1177000	977000
Активы, учитываемые по амортизированной стоимости:			
Займы выданные	11843	5681	980
Итого	1191203	1185047	980323

Доли в обществах не являются контролирующими, общество не оказывает влияния на их финансовую хозяйственную политику.

Вложения в долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по которым нет котирующих цен на активном рынке, и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, оценивается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения определенных на

каждую отчетную дату. На 31 декабря 2015 года руководство Общества считает, что обесценение финансовых активов в наличии для продажи не произошло.

Необходимо написать про ДСС, т.к. доля этих финансовых активов в балансе очень велика!!!

Например, в состав долгосрочных финансовых вложений включена залоговая часть двойных складских свидетельств на общую сумму 1177000 тыс. руб. Товар, который заложен по двойному складскому свидетельству, представляет собой металл, имеющий рыночную цену на бирже.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Общество выдало займы на следующих условиях: сроком на 3 года по ставке 10% годовых. В качестве обеспечения обязательств получены собственные процентные векселя заемщика. Для пересчета займов применялась средневзвешенная ставка по кредитам, предоставленным кредитными организациями физическим лицам и некоммерческим финансовым организациям, в рублях действующим в период выдачи, по соответствующей срочности.

5. Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатели	На 31.12.2015	На 31.12.2014	На 01.01.2014
Дебиторская задолженность, всего	18207	11362	11155
<i>в том числе:</i>			
Предоплата	2 690	403	868
Торговая дебиторская задолженность	3 993	2 361	1379
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	16	1 110	48
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	184
Прочая дебиторская задолженность	11508	7 488	8676
Кредиторская задолженность, всего	3005	90064	381
<i>в том числе:</i>			
Торговая кредиторская задолженность	2 101	229	6
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	198	56	0
Кредиторская по социальному обеспечению и налогам, кроме налога на прибыль	314	205	160
Кредиторская задолженность по оплате труда	279	280	192
Прочая кредиторская задолженность	113	89 294	23

Дебиторская задолженность не является сомнительной. Резерв под обесценение не создавался. Вся дебиторская задолженность является краткосрочной, так как срок ее погашения менее 12 месяцев.

6. Оценочные обязательства

Общество формирует оценочные обязательства по отпускам.

Движение обязательства по отпускам

Показатели	На 31.12.2015	На 31.12.2014	На 01.01.2014
Оценочное обязательство по отпускам	493	456	369

Справедливая стоимость

Руководство Общества полагает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств близка к справедливой стоимости.

7. Выручка от реализации

Вид деятельности	2015 год	2014 год
Управление фондами	40 654	25 253
Доверительное управление	339	355
Итого	40993	25608

8. Административные расходы

Виды затрат	2015г.	2014г.
Амортизация основных средств и нематериальных активов	167	199
Аренда	5163	4074
Аудиторские услуги и услуги оценщика	388	183
Вознаграждения сотрудникам (штатные сотрудники, совместители)	7688	7144
Страховые взносы	2181	1957
Материалы	116	187
Канцелярские расходы	314	147
Командировочные расходы	141	50
Реклама	424	378
Информационные и консультационные услуги	8079	3096
Прочие расходы	1340	1036
Итого	26001	18451

9. Прочие доходы

Показатели	2015 год	2014 год
Прибыль прошлых лет	-	117
Доходы от операций с ЦБ и финансовыми инструментами срочных сделок	-	276
Доходы в виде списанной кредиторской задолженности	1	-
Прочие доходы	-	14
Итого	1	407

10. Прочие расходы

Показатели	2015 год	2014 год
Убытки от операций с ЦБ и финансовыми инструментами срочных сделок	918	-
Убытки от выбытия инвестиций в ассоциированные компании	31	-
Убытки от реализации прочего имущества	157	22
Расходы, связанные со сдачей имущества в субаренду	62	81
Услуги банка	60	47
Прочие расходы	1372	363
Штрафы, пени	6	-
Итого	2606	513

11. Финансовые доходы

Показатели	2015 год	2014 год
Эффект от дисконтирования займа выданного	171	205
Доходы по сделкам РЕПО	6654	112
Итого	6825	317

12. Финансовые расходы

Показатели	2015 год	2014 год
Эффект от дисконтирования займа выданного	-	431
Проценты по займам	3030	-
Итого	3030	431

13. Капитал

13.1 Уставный капитал

Размер уставного капитала соответствует учредительным документам и на 31 декабря 2015 года составляет 40 000 тыс. руб.

13.2 Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет из себя внесенные в предыдущие периоды участниками вклады в имущество Общества (не влияющие на размер уставного капитала). Его величина по состоянию на 31.12.2015г. составляет 923 050 тыс. руб.

13.3 Прочие компоненты капитала

Прочие компоненты капитала представляют из себя справедливую стоимость безвозмездно полученного Обществом имущества. Их величина по состоянию на 31.12.2015г. составляет 207 500тыс. руб.

13.4 Резервный капитал

Резервный капитал создан с целью погашения возможных убытков, возникающих в деятельности Общества, и обеспечивает стабильность его функционирования. В 2015 году резервный капитал не использовался, по состоянию на 31 декабря 2015 года сумма резервного капитала составляет 1 774 тыс. руб.

13.5 Дивиденды

07 апреля 2014 года было проведено годовое общее собрание участников ООО «УК «ДОХОДЪ» на котором было принято решение о выплате дивидендов за 2013 год в размере 2 000 тыс. руб.

31 марта 2015 года было проведено годовое общее собрание участников ООО «УК «ДОХОДЪ» на котором было принято решение о выплате дивидендов за 2014 год в размере 2 500 тыс. руб.

На дату подготовки утверждения финансовой отчетности общее собрание участников ООО «УК «ДОХОДЪ» не проводилось, информация о распределении прибыли Общества за 2015 год отсутствует.

14. Налог на прибыль

Показатели	2015 год	2014 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	(3605)	(1645)
Отложенный налог на прибыль – возникновение и уменьшение временных разниц	151	123
Расходы по налогу на прибыль	(3454)	(1522)

Выверка относительно эффективности ставки налога на прибыль

Показатели	2015 год	%	2014 год	%
Прибыль до налогообложения	16182	100	6937	100
Налог на прибыль по действующей ставке	3237	20	1388	20
Не облагаемые доходы и не принимаемые расходы (постоянные разницы)	217		134	
Итого налог на прибыль	3454		1522	

Изменение отложенных налоговых активов и обязательств

Показатели	На 01.01.2014	Признано в отчете о совокупном доходе	На 31.12.2014	Признано в отчете о совокупном доходе	На 31.12.2015
Эффект от дисконтирования займа	-	121	121	149	270
Лицензионные платежи	5	2	4	2	2
Итого	5	119	125	147	272

15. Сверка капитала на дату перехода на МСФО и прибыли по МСФО и РСБУ

В данном примечании объясняются основные корректировки, выполненные Обществом при пересчете отчета о финансовом положении, составленного на 1 января 2014 года согласно РСБУ, а также ранее опубликованной, подготовленной согласно РСБУ финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и за год, завершившийся на указанную дату.

Выверки собственного капитала, полученного по национальным стандартам (РСБУ) и по стандартам МСФО на 01.01.2014 г. (дата перехода на МСФО) и на 31.12.2014 представлены в таблицах ниже:

Наименование статьи	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервы и капитал	Прочие компоненты	Нераспределенная	Итого
---------------------	------------------	--------------------	-------------------	-------------------	------------------	-------

				капитала	прибыль	
Собственный капитал по РСБУ на 01.01.2014	40000	723050	1223		22658	786931
Увеличение (уменьшение)						
Корректировки						
Реклассификация доходов будущих периодов				207500		207500
Итого собственный капитал по МСФО на 01.01.2014	40000	723050	1223	207500	22658	994431

Наименование статьи	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Прочие компоненты капитала	Нераспределенная прибыль	Итого
Собственный капитал по РСБУ на 31.12.2014	40000	923050	1475		26307	990832
Увеличение (уменьшение)						
Корректировки						
Реклассификация доходов будущих периодов				207500		207500
Эффект от дисконтирования займов					(607)	(607)
Корректировка ОНА по МСФО					121	121
Итого собственный капитал по МСФО на 31.12.2014	40000	923050	1475	207500	25821	1197846

Сверка прибыли по РСБУ и МСФО

За первый год после перехода на МСФО (2014 год) Общество провело сверку прибыли, полученной по национальным стандартам (РСБУ) и по стандартам МСФО. Результат сверки показан в таблице ниже:

Наименование статьи	За год, закончившийся 31
----------------------------	---------------------------------

	декабря 2014г.
Прибыль по РСБУ	5901
Увеличение (уменьшение)	
Эффект от дисконтирования займов	(607)
Корректировка ОНА по МСФО	121
Прибыль/ (убыток) по МСФО	5415

Денежные потоки, возникающие в результате операционной, инвестиционной и финансовой деятельности общества, отражаемые в соответствии с РПБУ, существенно не отличаются от финансовой информации, подготовленной по ИСФО.

Операции со связанными сторонами на 31 декабря 2015г.

Наименование	Характер взаимоотношений
<i>Участники Общества:</i>	
Бородатова Маргарита Витальевна	Участник общества, обладающий долей в уставном капитале Общества в размере 99,2%
<i>Управленческий персонал:</i>	
Бородатова Маргарита Витальевна	Лицо, осуществляющее полномочия единоличного исполнительного органа Общества
<i>Совет директоров:</i>	
Тесюль Алиса Михайловна	Председатель Совета Директоров
Бородатова Маргарита Витальевна	Член Совета Директоров
Дуденкова Ольга Андреевна	Член Совета Директоров

Вознаграждение, выплачиваемое основному управленческому персоналу, составляет 130 тыс. руб./мес. Оплата труда генерального директора в отчетном году, как и в предыдущем году, производится в соответствии с трудовым контрактом на основе месячного должностного оклада, установленного штатным расписанием. Оплата ежегодного отпуска производится в соответствии с трудовым законодательством РФ.

Членам Совета директоров вознаграждения не выплачивались.

Начисление долгосрочных вознаграждений основному управленческому персоналу в Обществе не предусмотрено.

События после отчетной даты

21 апреля 2016 года зарегистрированы изменения в Устав в связи с увеличением уставного капитала до 110 000 тыс. руб. (ГРН 6167847368375 от 21.04.2016г.)

Судебные разбирательства

По мнению руководства Общества, в настоящее время не существует каких-либо судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Общества и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей финансовой отчетности.

Условные факты хозяйственной деятельности

Прочие условные факты хозяйственной деятельности, которые могли бы определить существенные обязательства, условный убыток или условную прибыль, отсутствуют.

Риски

Риски инвестирования. Инвестирование в ценные бумаги несет в себе риск неполучения ожидаемого дохода, потери части или даже всех инвестиционных средств. Величина риска, принимаемого на себя при инвестировании, определяется возможными неблагоприятными изменениями многих параметров, не все из которых поддаются прогнозированию.

Системный риск. Инвестирование в ценные бумаги эмитентов Российской Федерации связано с более высокой степенью системного риска по сравнению с инвестированием в ценные бумаги эмитентов из развитых стран. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны – эмитента. На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты.

Рыночные риски.

При инвестировании, помимо системного риска, следует учитывать следующие обычные (рыночные) риски:

Ценовой риск - риск неблагоприятного изменения рыночных цен на ценные бумаги, которые могут привести к падению стоимости инвестиций.

Процентный риск - риск неблагоприятного изменения рыночных процентных ставок, в результате которого может измениться курсовая стоимость облигаций и иных ценных бумаг с фиксированным доходом.

Риск ликвидности - риск потерь ввиду невозможности реализации ранее купленных ценных бумаг по справедливой цене, вследствие ограниченного рыночного спроса.

Валютный риск - риск неблагоприятного изменения рыночного валютного курса. В результате такого изменения валютного курса оценка инвестиций в национальной валюте может снизиться при сохранении оценки таких инвестиций в иностранной валюте (например, при снижении курса доллара США к рублю РФ стоимость инвестиций при оценке в рублях РФ может снизиться при сохранении стоимости этих инвестиций в долларах США).

Кредитный риск эмитента связан с финансовым состоянием самого эмитента, в том числе с риском банкротства эмитента, т.е. риск потерь в результате неплатежеспособности эмитента ценной бумаги приведет к резкому падению цены на такую ценную бумагу (акции) или невозможности погасить ее (долговые ценные бумаги).

Кредитные риски биржевых агентов - возможность потерь вследствие банкротства или временной неспособности исполнения своих обязательств организациями, уполномоченными осуществлять расчет обязательств по итогам сделок (клиринговая палата), хранить активы участников биржи, осуществлять денежные расчеты и поставку ценных бумаг по итогам сделок (расчетная палата и расчетный депозитарий биржи).

Кредитный риск контрагента - возможность потерь вследствие банкротства или неспособности контрагента по заключенной сделке исполнить свои обязательства по поставке оплаченных ценных бумаг или обязательств по своевременной оплате поставленных ценных бумаг.

Технические риски биржевой торговой системы - возможность потерь вследствие сбоя компьютерного оборудования и программного обеспечения биржи, повреждения или неудовлетворительного функционирования силового оборудования или каналов связи.

Прекращаемая деятельность

В 2015 году Общество не принимало решения о прекращении деятельности.

Перспективы развития Общества

В сфере рынка ценных бумаг Общество в 2016 году так же, как и в прошлом году, планирует осуществлять дальнейшую деятельность. ООО «УК «ДОХОДЪ» будет проводить мероприятия, направленные на увеличение количества паевых инвестиционных фондов. Общество планирует анализировать складывающуюся ситуацию на рынке ценных бумаг и своевременно следить за всеми изменениями, происходящими на бирже для того, чтобы проводить необходимые мероприятия, направленные на недопущение финансовых убытков, как в отношении сформированных портфелей ценных бумаг клиентов Общества, так и в отношении его собственных. На основании анализа таких изменений Общество сможет принимать эффективные управленческие решения.

Для повышения устойчивости компании в сложных экономических условиях некредитных финансовых организаций, руководство Общества в 2016 году планирует значительное увеличение размера собственных средств, что позволит повысить доверие существующих клиентов, которые передали имущество в доверительное управление, и привлечь новых.

Основной целью перспективного развития Общества является эффективное управление имуществом в рамках договоров доверительного управления, повышение конкурентноспособности Компании в сложившихся рыночных отношениях, получение прибыли и снижение рисков.

Генеральный директор ООО «УК «ДОХОДЪ»  М.В. Бородатова

Главный бухгалтер ООО «УК «ДОХОДЪ»  Н.С. Парамонова

22 апреля 2016 года



Прошито, пронумеровано и скреплено печатью
93 (Идентификация) лист в

Генеральный директор
ЗАО «Марка ЛТД.»

Смирнова А.С.
« 27 » Января



2010г.

