

# **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

о финансовой (бухгалтерской) отчетности  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Управляющая компания «Навигатор»  
за период с 01 января 2015г. по 31 декабря 2015г.

Москва, 2016 г.

# Общество с ограниченной ответственностью «Аудит-Сервис»

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

О финансовой (бухгалтерской) отчетности  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Управляющая компания «Навигатор»  
за период с 01 января 2015 г. по 31 декабря 2015 г.

**Участникам**  
**Общества с ограниченной ответственностью**  
**«Управляющая компания «Навигатор»**

### Аудируемое лицо:

Общество с ограниченной ответственностью  
«Управляющая компания «Навигатор»

119121, Россия, г. Москва, Ружейный переулок, дом 3  
Свидетельство о внесении в ЕГРЮЛ №000986265 от 30 сентября 2002 года

### Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Аудит-Сервис»  
Свидетельство о государственной регистрации серия 77 № 015817382 выдано  
Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.

121248, г. Москва, Кутузовский проспект, дом 12  
Тел. (499) 346-03-94

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России», номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций СРО НП АПР 9975, основной регистрационный номер записи 11301023092.

Нами проведен аудит финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Навигатор» за период с 01 января 2015г. по 31 декабря 2015г. включительно. Финансовая (бухгалтерская) отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Навигатор» состоит из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2015г., отчета о прибылях и убытках за период, окончившийся 31 декабря 2015г., отчета об изменениях капитала за период с 01 января 2015г. по 31 декабря 2015г., отчета о движении денежных средств за период с 01 января 2015г. по 31 декабря 2015г., и пояснительной записки к бухгалтерской отчетности за 2015 год.

Руководство Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Навигатор» несет ответственность за достоверность, указанной финансовой (бухгалтерской) отчетности в соответствии с установленными правилами составления бухгалтерской отчетности Российской Федерации и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой (бухгалтерской) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

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

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

По нашему мнению, финансовая (бухгалтерская) отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Навигатор» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2015г., результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств в 2015 году в соответствии с установленными правилами составления бухгалтерской отчетности Российской Федерации.

Генеральный директор  
ООО «Аудит-Сервис»

Болдина Е.Н.  
квалификационный аттестат аудитора  
К027413 от 20.07.2007 г., ОРНЗ 20701047060

29 февраля 2016г.



**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 2015 г.

Форма по ОКУД \_\_\_\_\_  
Дата (число, месяц, год) \_\_\_\_\_  
Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая  
Организация компания "Навигатор" по ОКПО \_\_\_\_\_  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
Вид экономической деятельности Прочее финансовое посредничество по ОКВЭД \_\_\_\_\_  
Организационно-правовая форма / форма собственности \_\_\_\_\_ по ОКОПФ / ОКФС \_\_\_\_\_  
по ОКЕИ \_\_\_\_\_  
Единица измерения: в тыс. рублей  
Местонахождение (адрес)  
119121, Москва г, Ружейный пер, дом № 3

Коды		
0710001		
31	12	2015
59568144		
7725206241		
65.2		
65	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	321	201	255
	в том числе:				
	Основные средства в организации	11501	278	201	255
	Приобретение объектов основных средств	11502	43	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	10	10	10
	в том числе:				
	Акции		10	10	10
	Отложенные налоговые активы	1180	186	367	372
	Прочие внеоборотные активы	1190	444	544	628
	в том числе:				
	Расходы будущих периодов	11901	444	544	628
	неисключительные права на программное обеспечение		444	544	628
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>962</b>	<b>1 122</b>	<b>1 265</b>
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	33	48	13
	в том числе:				
	Материалы	12101	33	48	13
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	2 433 367	1 249 888	743 849
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	768	633	877
	Расчеты с покупателями и заказчиками	12302	2 431 334	1 248 728	742 116
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	12303	446	41	41
	Расчеты с подотчетными лицами	12304	-	2	7
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12305	819	484	807
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	98 946	186 598	98 989
	в том числе:				
	Долговые ценные бумаги	12401	98 946	98 598	98 989
	Депозитные счета	12402	-	88 000	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	51 965	5 367	1 776
	в том числе:				
	Расчетные счета	12501	51 965	5 367	1 776
	Прочие оборотные активы	1260	-	36	58
	в том числе:				
	Расходы будущих периодов	12601	-	36	58
	неисключительные права на программное обеспечение		-	36	58
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>2 584 311</b>	<b>1 441 937</b>	<b>844 684</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>2 585 273</b>	<b>1 443 058</b>	<b>845 949</b>

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	4 100	4 100	4 100
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	13 500	13 500	13 500
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 086 217	1 192 468	681 094
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>2 103 818</b>	<b>1 210 068</b>	<b>698 694</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	480 565	232 326	146 563
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	52	37	82
	Расчеты по налогам и сборам	15202	480 511	232 290	146 482
	Расчеты с подотчетными лицами	15203	1	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15204	1	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	891	664	691
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>481 456</b>	<b>232 990</b>	<b>147 255</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>2 585 273</b>	<b>1 443 058</b>	<b>845 949</b>

Руководитель

(подпись)

Поселенов Александр  
Юрьевич

(расшифровка подписи)



27 января 2016 г.

## Отчет о финансовых результатах

за Январь - Декабрь 2015 г.

Форма по ОКУД

Коды

0710002

Дата (число, месяц, год)

31	12	2015
----	----	------

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая

по ОКПО

59568144

Организация компания "Навигатор"

Идентификационный номер налогоплательщика

ИНН

7725206241

Вид экономической

деятельности

Прочее финансовое посредничество

по

65.2

Организационно-правовая форма / форма собственности

ОКВЭД

по ОКOPФ / ОКФС

65	16
----	----

по ОКЕИ

384

Единица измерения: в тыс. рублей

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Выручка	2110	2 457 426	1 371 350
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	2 457 426	1 371 350
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	(29 183)	(29 171)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	2 428 243	1 342 179
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	51 118	22 931
	в том числе:			
	Проценты к получению	23201	51 118	22 931
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	347	16
	в том числе:			
	Доходы, связанные с реализацией прочего имущества	23401	-	16
	Переоценка ценных бумаг		347	-
	Прочие расходы	2350	(61)	(714)
	в том числе:			
	Расходы на услуги банков	23501	(44)	(53)
	Прочие операционные расходы	23502	(17)	(14)
	Прочие внереализационные расходы	23503	-	(255)
	Переоценка ценных бумаг		-	(391)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2 479 647	1 364 412
	Текущий налог на прибыль	2410	(495 714)	(273 033)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	35	(155)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(180)	(5)
	Прочее	2460	(4)	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1 983 749	1 091 374

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	1 983 749	1 091 374
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель


  
(подпись)

**Поселенов Александр  
Юрьевич**

(расшифровка подписи)

27 января 2016 г.



**Отчет об изменениях капитала**  
за Январь - Декабрь 2015 г.

Коды	
0710003	
31	12
2015	
59568144	
7725206241	
65.2	
65	16
384	

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Навигатор"

по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика

ИНН

Вид экономической деятельности

по ОКВЭД

Прочее финансовое посредничество

ОКВЭД

Организационно-правовая форма / форма собственности

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

Единица измерения: в тыс. рублей

**1. Движение капитала**

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2013 г.	3100	4 100	-	13 500	-	681 094	698 694
За 2014 г.	3210	-	-	-	-	1 091 374	1 091 374
Увеличение капитала - всего:							
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	1 091 374	1 091 374
переценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	X
увеличение номинальной стоимости реорганизация юридического лица	3215	-	-	-	X	-	X
	3216	-	-	-	-	-	-



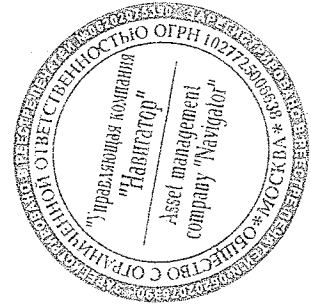
Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	(580 000)	(580 000)
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	(580 000)	(580 000)
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2014 г.	3200	4 100	-	13 500	-	1 192 468	1 210 068
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	1 983 749	1 983 749
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	1 983 749	1 983 749
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
увеличение капитала	3314	-	-	-	X	X	-
дополнительный выпуск акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	(1 090 000)	(1 090 000)
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	(1 090 000)	(1 090 000)
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	3300	4 100	-	13 500	-	2 086 217	2 103 817

**2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок**

Наименование показателя	Код	Изменения капитала за 2014 г.		На 31 декабря 2014 г.
		На 31 декабря 2013 г.	за счет чистой прибыли (убытка)	
<b>Капитал - всего</b>				
до корректировок	3400	698 694	1 091 374	1 210 068
корректировка в связи с:				
изменением учетной политики	3410	(348)	-	(348)
исправлением ошибок	3420	-	-	-
после корректировок	3500	698 346	1 091 374	1 209 720
в том числе:				
нераспределенная прибыль (непокрытый				
убыток):				
до корректировок	3401	681 094	1 091 374	1 192 468
корректировка в связи с:				
изменением учетной политики	3411	(348)	-	(348)
исправлением ошибок	3421	-	-	-
после корректировок	3501	680 746	1 091 374	1 192 120
до корректировок	3402	17 600	-	17 600
корректировка в связи с:				
изменением учетной политики	3412	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-
после корректировок	3502	17 600	-	17 600

**3. Чистые активы**

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Чистые активы	3600	2 103 818	1 210 068	698 694



Руководитель \_\_\_\_\_  
 (подпись)

Поселенов Александр Юрьевич  
 (расшифровка подписи)

27 января 2016 г. \_\_\_\_\_

**Отчет о движении денежных средств  
за Январь - Декабрь 2015 г.**

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	0710004		
		по ОКПО	31	12	2015
Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Навигатор"		ИНН	59568144		
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКВЭД	7725206241		
Вид экономической деятельности	Прочее финансовое посредничество	по ОКЕИ	65.2		
Организационно-правовая форма / форма собственности	/	по ОКОПФ / ОКФС	65	16	
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКЕИ	384		

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления - всего	4110	1 418 004	1 821 002
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	1 274 819	864 757
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
Проценты по депозитам и неснижаемым остаткам	4114	38 751	12 276
Возврат краткосрочного депозита	4115	88 000	930 000
Компенсация возмещаемых расходов по договорам ДУ	4116	4 388	2 728
Возврат денежных средств с торгов	4117	12 026	10 690
прочие поступления	4119	20	551
Платежи - всего	4120	(281 407)	(1 237 412)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(7 309)	(7 054)
в связи с оплатой труда работников	4122	(22 050)	(22 103)
процентов по долговым обязательствам	4123	-	-
налога на прибыль организаций	4124	(247 492)	(187 233)
уплата налогов	4125	(43)	(80)
размещение краткосрочных депозитов	4126	-	(1 018 000)
возмещение расходов по договорам ДУ	4127	(4 389)	(2 752)
прочие платежи	4129	(124)	(189)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	1 136 597	583 590
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Поступления - всего	4210	-	-
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
	4215	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	-	-
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	-
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	4225	-	-
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	-	-



**Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности  
Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Навигатор»  
за 2015 год**

1. Сведения об организации

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Навигатор» (далее – Общество).

Краткое наименование: ООО «УК «Навигатор».

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, серия 77 № 000986265, выдано Инспекцией МНС России № 25 по Южному административному округу г. Москве 30.09.2002 г.

Основной государственный регистрационный номер 1027725006638.

Место нахождения общества: Российская федерация, 119121, Россия, Москва, Ружейный пер., д.3

С 04.02.2014 года обязанности единоличного исполнительного органа возложены на Генерального директора Поселёнова Александра Юрьевича.

По состоянию на 31 декабря 2015г. участниками Общества являются:

N п/п	Полное наименование акционера (участника)	Адрес (местонахождения) юридического лица	Дата и номер свидетельства о государственной регистрации юридического лица	Основной государственный регистрационный номер юридического лица	Доля акционера (участника) в уставном капитале	
					по номинальной стоимости	в процентах от величины уставного капитала
1.	Общество с ограниченной ответственностью «Национальный Пенсионный Администратор»	115184, г. Москва, ул. Новокузнецкая, д.23, стр. 4	Серия 77 № 011842075 от 11.10.2012 г.	1117746802513	599 994 рубля	99, 999%
2.	Общество с ограниченной ответственностью «Забота»	119590, г. Москва, ул. Минская, д. 1Г, стр. 1, офис 10	Серия 77 № 012768621 от 27.01.2010 г.	1077757896270	6 рублей	0,001%

Исключительным видом деятельности Общества является доверительное управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Общество имеет Лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг № 21-000-1-00102, выданную 24.12.2002 г. ФСФР России на право осуществления деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами без ограничения срока действия.

В 2015 году Общество осуществляло деятельность по доверительному управлению следующими видами активов:

- средствами пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов;
- средствами пенсионных накоплений негосударственных пенсионных фондов;
- закрытых паевых инвестиционных фондов.

По каждому Договору доверительного управления Общество ведет обособленный учет денежных средств, ценных бумаг, обязательств и требований, не допуская объединения имущества фондов с собственным имуществом управляющей компании. Имущество каждого учредителя доверительного управления так же учитывается обособленно.

Для целей организации обособленного учета денежных средств, в банках открыты расчетные счета для каждого Договора доверительного управления. Все платежи по расчетным счетам закрытых паевых инвестиционных фондов проходят обязательную процедуру согласования со специализированным депозитарием.

В 2015 году Рейтинговое агентство "Эксперт РА" подтвердило ранее присвоенный Обществу рейтинг надежности и качества услуг на уровне А+ "Очень высокий уровень надежности и качества услуг".

Аудитором компании по собственным операциям, является Аудиторская фирма ООО «Аудит-Сервис», член Аудиторской палаты России.

Общество укомплектовано сотрудниками, имеющими аттестаты ФСФР. Среднесписочная численность сотрудников за 2015 год составила 14 человек.

Формирование бухгалтерской отчетности компании производится в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

## 2. Основные элементы учетной политики

1. Амортизация основных средств и нематериальных активов производится линейным методом. Срок службы устанавливается равным и в бухгалтерском, и в налоговом учете на основании Классификатора основных средств, утвержденных Постановлением Правительства РФ от 01.01.2002 № 1. Повышающие и понижающие коэффициенты амортизации не применяются. Основные средства стоимостью менее 40 000 (сорок тысяч) рублей учитываются в составе материально-производственных запасов и списываются на расходы в момент ввода в эксплуатацию с одновременным отражением на забалансовых счетах. Переоценка основных средств учетной политикой не предусмотрена.

2. При отпуске материалов в производство и ином выбытии их оценка производится по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО).

3. Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. При выбытии подобного актива его стоимость определяется исходя из оценки по первоначальной стоимости первых по времени приобретения (ФИФО). Выручка по реализации ценных бумаг признается в составе прочих расходов. Переоценка финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, производится по текущей рыночной стоимости на конец каждого месяца. Оценка финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, на предмет обесценения производится при наличии признаков обесценения перед составлением годовой отчетности.

4. Учет реализации в бухгалтерском и налоговом учете осуществляется на основе метода начисления, при котором определение выручки от реализации продукции (работ, услуг) производится исходя из принципа временной определенности фактов хозяйственной деятельности и по мере оказания услуг и предъявления покупателям расчетно-платежных документов.

5. Все расходы учитываются в составе управленческих расходов и признаются в том отчетном периоде, в котором были произведены.

6. Обществом создается резерв по обязательствам по выплате отпускных сумм сотрудникам.

## 3. Информация об отдельных активах и обязательствах

### Основные средства

в тыс.руб.

Наименование показателя	На начало года		Изменения за период			На конец периода	
	первоначальная стоимость	накопленная амортизация	поступило	выбыло	начислено амортизация.	первоначальная стоимость	накопленная амортизация.
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) в том числе:	273	71	351	154	77	469	148
основные средства в организации, в том числе:	273	71	154		77	425	148
• офисное оборудование	273	71			54	273	125
• программно-аппаратные средства			154		23	154	23
приобретение объектов основных средств			197	154		43	

Объектов основных средств, стоимость которых не погашается, а так же учитываемых в составе доходных вложений на балансе Общества нет.

### Материально-производственные запасы

Первоначальная оценка материалов осуществляется на основании ПБУ 5/01 по фактической стоимости приобретения. В составе МПЗ учитываются канцелярские товары, расходные материалы для оргтехники, а так же имущество, срок полезного использования которого составляет более 12 месяцев с первоначальной стоимостью менее 40 000 (сорок тысяч) рублей. По такому имуществу в целях его сохранности ведется отдельный инвентарный учет по нулевой стоимости. Стоимость материально-производственных запасов на конец года составила 33 тыс. руб.

## Кредиты и займы выданные

В течение отчетного периода Обществом кредиты и займы не выдавались.

## Финансовые вложения

Общество владеет акциями Закрытого акционерного общества «ЖилСтройПерспектива» номинальной стоимостью 100 рублей в количестве 100 шт., что составляет 0,033 % всех акций ЗАО «ЖилСтройПерспектива». Учетная стоимость акций на конец года составила 300 тыс. руб. При проведении оценки на предмет обесценения, были выявлены признаки обесценения и создан резерв под обесценение в размере 290 тыс. руб.

Общество так же владеет 19,9 % доли Общества с ограниченной ответственностью «Трасти - Инвест», номинальная стоимость доли составляет 995 тыс. руб. Учетная стоимость части доли ООО «Трасти инвест» составляет 914 тыс. руб. При проведении оценки на предмет обесценения, были выявлены признаки обесценения и создан резерв под обесценение в размере 914 тыс. руб.

В отчетности стоимость данных финансовых вложений показана по учетной стоимости за вычетом суммы образованного резерва под их обесценение по строке 1170 в сумме 10 тыс. руб.

На начало отчетного периода на балансе Общества числятся облигации российского эмитента обращающиеся на РЦБ. В отчетном периоде Обществом не производились операции с долговыми ценными бумагами. Балансовая стоимость долговых ценных бумаг на 31 декабря отражена в составе строки 1240 и составляет 98 946 тыс. руб., в том числе отрицательная переоценка – 40 тыс. руб.

## Прочие активы

1. Прочие внеоборотные активы (стр. 1190) в сумме 444 тыс. руб. В составе прочих внеоборотных активов отражены вложения в неисключительные права на программное обеспечение, срок полезного использования которых составляет более одного года после отчетной даты.

2. Отложенные налоговые активы (стр. 1180) в сумме 186 тыс. руб., за счет временных разниц в части признания оценочного обязательства по оплате предстоящих отпусков, принимаемого в налоговом учете в момент его использования и временных разниц, возникающих при переоценке ценных бумаг по текущей рыночной стоимости.

3. Дебиторская задолженность по строке 1230 в сумме 2 433 367 тыс. руб. включает в себя:

- задолженность клиентов по вознаграждению по договорам доверительного управления имуществом в сумме 2 431 334 тыс. руб.;
- авансы выданные поставщикам - 768 тыс. руб.;
- переплата по взносам во внебюджетные фонды по обязательному медицинскому и пенсионному страхованию, ФСС РФ на сумму- 446 тыс. руб.;
- сумма начисленного на отчетную дату купонного дохода по облигациям – 267 тыс. руб.;
- прочие – 552 тыс. руб.

За 2014 год в сумме 1 249 888 тыс. руб.:

- задолженность клиентов по вознаграждению по договорам доверительного управления имуществом в сумме 1 248 728 тыс. руб.;
- авансы выданные поставщикам - 633 тыс. руб.;
- переплата по взносам во внебюджетные фонды по обязательному медицинскому и пенсионному страхованию, ФСС РФ на сумму- 41 тыс. руб.;
- сумма начисленного на отчетную дату купонного дохода по облигациям – 178 тыс. руб.;
- прочие – 308 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2015 г. просроченной задолженности на балансе Общества нет.

Резерв по сомнительным долгам не создавался

4. Денежные средства на счетах в кредитных организациях в размере 51 965 тыс. руб. отражены по строке 1250 Баланса (за 2014 год – 5 367 тыс. руб.)



### Уставный, добавочный и резервный капитал, прибыль

Величина уставного капитала в течение года не менялась и составила на 31 декабря 2015 г. 4 100 тыс. руб. Уставный капитал полностью оплачен.

Величина добавочного капитала на 31 декабря 2014 г. составляет 13 500 тыс. руб. По Решению общего собрания участников Общества в мае 2012 г. был внесен вклад в имущество Общества в размере 13 500 135 руб.

Чистая прибыль по результатам 2015 года составила 1 983 749 тыс. руб. (2014 год - 1 091 374 тыс. руб.)

В марте 2015 года в соответствии с Решением общего собрания Участников Общества была произведена выплата дохода, полученного Участниками при распределении чистой прибыли за 2014 год, пропорционально долям Участников в уставном капитале Общества в общей сумме 1 090 000 тыс. руб.

Величина нераспределенной прибыли на конец года составила 2 083 217 тыс. руб.

### Прочие пассивы

1. Кредиторская задолженность (стр. 1520) в сумме 480 565 тыс. руб. включает в себя:

- задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками в сумме 52 тыс. руб.;
- задолженность по расчетам по налогам и сборам – 480 511 тыс. руб.

За 2014 год в сумме 232 326 тыс. руб.:

- задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками в сумме 37 тыс. руб.;
- задолженность по расчетам по налогам и сборам – 232 290 тыс. руб.

2. По строке 1540 «Оценочные обязательства» отражено оценочное обязательство в связи с предстоящей оплатой отпусков в сумме 891 тыс. руб. (2014 год - 664 тыс. руб.)

### Анализ финансового положения

1. Анализ финансового положения

1.1. Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2014	31.12.2015	на начало анализируемого периода (31.12.2014)	на конец анализируемого периода (31.12.2015)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы в том числе:						
основные средства	1 122	962	0,1	<0,1	-160	-14,3
нематериальные активы	-	-	-	-	-	-
2. Оборотные, всего в том числе:						
запасы	1 441 936	2 584 311	99,9	100	+1 142 375	+79,2
дебиторская задолженность	48	33	<0,1	<0,1	-15	-31,3
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 249 888	2 433 367	86,6	94,1	+1 183 479	+94,7
	191 965	150 911	13,3	5,8	-41 054	-21,4
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	1 210 068	2 103 817	83,9	81,4	+893 749	+73,9
2. Долгосрочные обязательства, всего в том числе:						
заемные средства	-	-	-	-	-	-
3. Краткосрочные обязательства*, всего в том числе:						
заемные средства	232 990	481 456	16,1	18,6	+248 466	+106,6
Валюта баланса	1 443 058	2 585 273	100	100	+1 142 215	+79,2

\* Без доходов будущих периодов, включенных в собственный капитал.

Структура активов Общества на 31 декабря 2015 г. характеризуется большой долей (100%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период существенно увеличились (на 79,2%).

Рост активов Общества связан, в первую очередь, с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 1 183 479 тыс. руб. (или 96,2% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) - 893 749 тыс. руб. (78,2%)
- кредиторская задолженность - 248 239 тыс. руб. (21,7%)

За год собственный капитал Общества увеличился с 1 210 068,0 тыс. руб. до 2 103 817,0 тыс. руб. (т. е. на 893 749,0 тыс. руб., или на 74%).

#### 1.2. Оценка стоимости чистых активов

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± %, ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2014	31.12.2015	на начало анализируемого периода (31.12.2014)	на конец анализируемого периода (31.12.2015)		
1. Чистые активы	1 210 068	2 103 817	83,9	81,4	+893 749	+73,9
2. Уставный капитал	4 100	4 100	0,3	0,2	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	1 205 968	2 099 717	83,6	81,2	+893 749	+74,1

Чистые активы Общества по состоянию на 31.12.2015 намного (в 513,1 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов на 73,9% в течение анализируемого периода.

Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку.

#### 1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

##### 1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2014	31.12.2015		
1. Коэффициент автономии	0,84	0,81	-0,03	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	0,19	0,23	+0,04	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение: 1 и менее (оптимальное 0,43-0,67).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,84	0,81	-0,03	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	<0,01	<0,01	-	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,84	0,81	-0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	1	1	-	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: 0,05 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	1	1	-	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,13	0,06	-0,07	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	25 186,38	63 722,88	+38 536,50	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	-	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии Общества на 31.12.2015 составил 0,81. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о осторожном отношении Общества к привлечению заемных денежных средств (собственный капитал составляет 81% в общем капитале организации). За последний год коэффициент автономии снизился на 0,03.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за весь анализируемый период уменьшился с 0,84 до 0,81 (т. е. -0,03). По состоянию на 31.12.2015 значение коэффициента можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

За 2015 год произошло некоторое падение коэффициента покрытия инвестиций с 0,84 до 0,81. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2015) соответствует нормативному значению.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов за анализируемый период очень сильно вырос на 38 536,50 и составил 63 722,88.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2015 демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

Коэффициент краткосрочной задолженности организации показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*	
	на начало анализируемого периода (31.12.2014)	на конец анализируемого периода (31.12.2015)	31.12.2014	31.12.2015
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	1 208 946	2 102 855	+1 208 898	+2 102 822
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	1 208 946	2 102 855	+1 208 898	+2 102 822
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	1 208 946	2 102 855	+1 208 898	+2 102 822

По всем трем вариантам расчета на последний день анализируемого периода наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у Общества запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Более того все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за 2015 год улучшили свои значения.

#### 1.4. Анализ ликвидности

##### 1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2014	31.12.2015		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	6,19	5,37	-0,82	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	6,19	5,37	-0,82	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,82	0,31	-0,51	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 0,2.

На последний день анализируемого периода при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 5,37. Несмотря на это следует отметить, что за год коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,82.

Коэффициент быстрой ликвидности тоже имеет значение, укладывающееся в норму (5,37). Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (0,31). При этом за год имело место ухудшение значения показателя - коэффициент снизился на -0,51.

1.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток платежей средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	150 911	-21,4	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	480 565	+106,8	-329 654
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	2 433 367	+94,7	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	891	+34,2	+2 432 476
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	33	-60,2	≥	П3. Долгосрочные обязательства	0	-	+33
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	962	-14,3	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	2 103 817	+73,9	-2 102 855

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняются все, кроме одного. У организации не имеется достаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет 329 654 тыс. руб.). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае краткосрочная дебиторская задолженность полностью покрывает среднесрочные обязательства Общества с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Навигатор".

2. Анализ эффективности деятельности

2.1. Обзор результатов деятельности организации

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Общества с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Навигатор" за 2015 год и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 2 428 243 тыс. руб., что составляет 98,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 1 086 064 тыс. руб., или на 80,9%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 1 086 076 и 12 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+79,2%) опережает изменение расходов (+<0,1%).

Прибыль от прочих операций за год составила 51 404 тыс. руб., что на 29 171 тыс. руб. (131,2%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 2,1% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Среднегодовая величина, тыс. руб.
	31.12.2014	31.12.2015	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	1 371 350	2 457 426	+ 1 086 076	+79,2	1 914 388
2. Расходы по обычным видам деятельности	29 171	29 183	+ 12	+<0,1	29 177
3. Прибыль (убыток) от продаж	1 342 179	2 428 243	+ 1 086 064	+80,9	1 885 211
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	22 233	51 404	+29 171	+131,2	36 819
5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов)	1 364 412	2 479 647	+ 1 115 235	+81,7	1 922 030
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-273 038	-495 898	-222 860	1	-384 468
8. Чистая прибыль (убыток)	1 091 374	1 983 749	+892 375	+81,8	1 537 562
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	1 091 374	1 983 749	+892 375	+81,8	1 537 562
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	893 749	x	x	x

## 2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	31.12.2014	31.12.2015	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	97,9	98,8	+0,9	+1
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	99,5	100,9	1,4	+1,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	79,6	80,7	1,1	+1,4
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	4 601,1	8 320,7	+3 719,6	+80,8
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	-	-	-	-

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2015 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Навигатор".

Рентабельность продаж за период 01.01-31.12.2015 составила 98,8%. К тому же имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному, (+0,9%).

Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, % 2015	Расчет показателя
Рентабельность собственного капитала (ROE)	119,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 15%.
Рентабельность активов (ROA)	98,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение: 9% и более.
Прибыль на инвестированный капитал (ROCE)	149,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	805 387,4	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	9 415,4	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

За последний год каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 1,197 руб. За анализируемый период значение рентабельности активов (98,5%) можно характеризовать как очень хорошее.

### 2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях 2015	Коэфф. 2015
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к средневзвешенной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 106 и менее дн.)	299	1,2
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	<1	60 677,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к средневзвешенной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 29 и менее дн.)	274	1,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к средневзвешенной выручке)	53	6,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к средневзвешенной выручке)	299	1,2
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к средневзвешенной выручке)	246	1,5

\* Приведен расчет показателя в днях. Значение коэффициента равно отношению 365 к значению показателя в днях.

Оборачиваемость активов за анализируемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 299 календарных дней.

#### 4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2014)	на конец периода (31.12.2015)			
1. Коэффициент текущей ликвидности	6,21	5,38	-0,83	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,84		-0,03	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	>	x	не менее 1	соответствует

Поскольку оба коэффициента на 31 декабря 2015 г. оказались в пределах допустимых норм, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент утраты платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы утраты предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение трех месяцев при сохранении имевшей место в анализируемом периоде тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. Значение коэффициента утраты платежеспособности (2,59) указывает на низкую вероятность значительного ухудшения показателей платежеспособности Общества.

#### 5. Информация о связанных сторонах

Связанными сторонами Общества по состоянию на 31 декабря 2014г. являются:

№ п/п	Полное фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации) или фамилия, имя, отчество связанного лица	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица (указывается только с согласия физического лица)	Основание (основания), в силу которого лицо признается связанным	Дата наступления основания (оснований)	Доля участия в уставном капитале общества, %
1	2	3	4	5	6
1	Общество с ограниченной ответственностью «Национальный Пенсионный Администратор»	129110, г. Москва, ул. Гиляровского, д.39, стр.3	1) Лицо имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на доли в уставном капитале ООО «УК «Навигатор»; 2) Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит ООО «УК «Навигатор».	10.05.2012 года в соответствии с внесенной записью в ЕГРЮЛ (ГРН 8127746199640)	99,999
2	Поселёнов Александр Юрьевич	Российская Федерация, г. Москва	1) Лицо осуществляет полномочия Единоличного исполнительного органа ООО «УК «Навигатор»; 2) Лицо является Членом Совета директоров ООО «УК «Навигатор»	1) 13.02.2014 года в соответствии с внесенной записью в ЕГРЮЛ (ГРН 6147746046740); 2) 14.07.2014 года в соответствии с Протоколом ВОСУ ООО «УК Навигатор» № 2014/07/09 от 14.07.2014 года	0
3	Сметанин Александр Юрьевич	Российская Федерация, г. Москва	Лицо является Членом Совета директоров ООО «УК «Навигатор»	14.07.2014 года в соответствии с Протоколом ВОСУ ООО «УК Навигатор» № 2014/07/09 от 14.07.2014 года	0
4	Владиминова Светлана Борисовна	Российская Федерация, Московская область	Лицо является Членом Совета директоров ООО «УК «Навигатор»	14.07.2014 года в соответствии с Протоколом ВОСУ ООО «УК Навигатор» № 2014/07/09 от 14.07.2014 года	0
5	Баева Наталия Валерьевна	Российская Федерация, г. Москва	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит ООО «УК «Навигатор»	29.12.2012 года в соответствии с внесенной записью в ЕГРЮЛ (ГРН 2127748133951)	0
6	Компания «РПФ ИНВСТМЕНТС СА»	Великое Герцогство Люксембург, 6, рю Гийом Шнайдер L-2522.	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит ООО «УК «Навигатор»	30.01.2012 года в соответствии со внесенной записью в ЕГРЮЛ (ГРН 2127746495611)	0
7	Общество с ограниченной ответственностью «Забота»	119590, г. Москва, ул. Минская, д. 1Г, корп. 1, оф. 10	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит ООО «УК «Навигатор»	10.05.2012 года в соответствии с внесенной записью в ЕГРЮЛ (ГРН 8127746199640)	0,001
8	Ширяев Андрей Иванович	Согласие физического лица не получено	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит ООО «УК «Навигатор»	16.08.2013 года в соответствии с внесенной записью в ЕГРЮЛ (ГРН 6137747943460)	0
9	Открытое акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд электроэнергетики»	119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	10.06.2014	0
10	Коняев Андрей Вячеславович	Согласие физического лица не получено	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	10.06.2014	0

В 2015 году операции со связанными сторонами не совершались.

В 2015 года в соответствии с Решением общего собрания Участников Общества был выплачен доход, полученный Участниками при распределении чистой прибыли за 2015 год, пропорционально долям Участников в уставном капитале Общества в общей сумме 1 090 000 тыс. руб.

В 2015 году организация не вела совместной деятельности с другими юридическими и физическими лицами, а так же не заключала договоров дополнительного страхования в пользу сотрудников с негосударственными пенсионными фондами.

Сумма краткосрочных вознаграждений, выплаченных основному управленческому персоналу в течение 2015 года составила 1 852 тыс. руб. Сумма взносов во внебюджетные фонды по данному персоналу составила 388 тыс. руб. Другие виды вознаграждений управленческому персоналу отсутствуют.

Сумма краткосрочных вознаграждений, выплаченных основному управленческому персоналу в течение 2014 года составила 3 515 тыс. руб. Сумма взносов во внебюджетные фонды по данному персоналу составила 605 тыс. руб. Другие виды вознаграждений управленческому персоналу отсутствуют.

#### 6. Информация, отражаемая в соответствии с ПБУ 18/02

По итогам 2015 года условный расход по налогу на прибыль составил 495 929 тыс. руб. Так же были сформированы постоянные налоговые обязательства в сумме 42 тыс. руб. расходам и доходам не принимаемым для целей налогообложения в сумме 211 тыс. руб. по текущей деятельности, в том числе:

Статья расходов	Сумма, тыс. руб.	Вид постоянных разниц
Нотариальные расходы	4	Обязательство
Подарки	17	Обязательство
Реклама	140	Обязательство
Прочее	50	Обязательство

В отчетном году Общество стало учитывать разницы, возникающие при переоценке ценных бумаг по текущей рыночной стоимости, как временные разницы. В предыдущих отчетных периодах, указанные разницы учитывались как постоянные. Новый способ учета дает более достоверное представление фактов хозяйственной жизни в бухгалтерском учете и отчетности. Последствия изменения толкования учетной политики, отражены в бухгалтерской отчетности перспективно, так как не оказывают существенное влияние на финансовое положение организации, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств.

В связи с переквалификацией налоговых разниц от отрицательной переоценки ценных бумаг из постоянных во временные на начало года в сумме 387 тыс. руб., возник постоянный налоговый актив в сумме 77 тыс. руб.

Отложенные налоговые активы за 2015 год уменьшились на 180 тыс. руб., за счет роста отложенных налоговых активов с суммы рассчитанного оценочного обязательства на оплату отпусков (+ 45 тыс. руб.), роста отложенных налоговых активов образованных от переоценки ценных бумаг (+ 8 тыс. руб.) и переноса убытки по завершенным сделкам по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, возникшие до 31 декабря 2014 года включительно и не учтенные ранее при определении налоговой базы (- 233 тыс. руб.)

Таким образом, по строке 2410 Отчета о прибылях и убытках «Текущий налог на прибыль» отражена сумма 495 714 тыс. руб.

#### 7. Состав и структура доходов и расходов

Доверительное управление является исключительным видом деятельности компании.

Общая сумма выручки за анализируемый период составила 2 457 426 тыс. руб. (2014 год -1 371 350 тыс. руб.)

В связи с особенностями условий договоров доверительного управления, вознаграждение в течение календарного года признается неравномерно. По условиям договоров доверительного управления с негосударственными пенсионными фондами вознаграждение управляющему рассчитывается от дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений или резервов, полученного управляющей компанией за отчетный период, и начисляется по итогам года.

Плата за управление средствами ЗПИФ ов начисляется ежемесячно.

Состав и структура выручки за 2015 год по видам доверительного управления выглядит следующим образом:

Группа клиентов	Сумма, тыс. руб.	Доля, %%
Вознаграждение за управление НПФ	2 429 961	98,9
Вознаграждение за управление ЗПИФ	27 465	1,1

Аналогичные показатели за 2014 год:

Группа клиентов	Сумма, тыс. руб.	Доля, %%
Вознаграждение за управление НПФ	1 341 786	97,8
Вознаграждение за управление ЗПИФ	29 564	2,2

Состав и структуру расходов компании (по основным статьям затрат) можно представить в следующем виде:

Наименование показателя	За 2015 г.		За 2014 г.	
	Сумма, тыс. руб.	Доля	Сумма, тыс. руб.	Доля
Материальные затраты	265	1%	314	1%
Расходы на оплату труда	17 597	61%	16 981	59%
Отчисления на социальные нужды	3 584	12%	3 584	12%
Амортизация	77		54	
Прочие расходы	7 660	26%	8 239	28%
Итого расходы по обычным видам деятельности	29 183	100%	29 171	100%

По строке 2320 Отчета финансовых результатах отражен процентный доход, полученный по банковским депозитам, купонным доходам в сумме 51 118 тыс. руб. (за 2014 год – 22 931 тыс. руб.)

В течение 2015 года Обществом получены следующие прочие доходы (строка 2340 Отчета о финансовых результатах):

- положительная переоценка ценных бумаг - 347 тыс. руб.

В составе прочих расходов (строка 2350 Отчета о финансовых результатах) отражены комиссии банковские, брокерские, биржевые и депозитарные в сумме 61 тыс. руб.

На конец отчетного года у Общества отсутствуют условные обязательства и условные активы, возникшие в результате событий отчетного года

Отсутствует сомнительная дебиторская задолженность.

В течение отчетного года компанией не выдавались и не получались обеспечения обязательств и платежей.

Событий после отчетной даты и условных фактов, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовый результат по итогам года нет.

Так же в отчетном году не было выявлено существенных ошибок предшествующих отчетных периодов.

Чрезвычайных фактов хозяйственной деятельности в отчетном периоде не было.

Генеральный директор  
27 января 2016 года

Поселенов А.Ю.





Пронумеровано,  
прошнуровано и скреплено печатью  
ООО «Аудит-Сервис» (лист)  
Генеральный директор  
ООО «Аудит-Сервис»

Е.Н. Бонина

